# 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

## 運用報告書(全体版)

第35期（決算日2026年７月27日）

作成対象期間（2026年１月27日～2026年７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(USD 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ないます。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(USD 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（米ドルコース）年2回決算型 | ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(USD 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(USD 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。 |
| | 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。 |
| 主な投資制限 | 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 | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。<br>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、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、利子・配当等収益等および基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。 | |

**野村アセットマネジメント株式会社**
東京都江東区豊洲二丁目２番１号
●サポートダイヤル
**0120-753104**〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時
●ホームページ
**https://www.nomura-am.co.jp/**

## ○最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | (分配落) | 税込み分配金 | 期中騰落率 | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| 31期(2024年７月25日) | 35,827 | 10 | 8.5 | 0.0 | － | 98.4 | 34,234 |
| 32期(2025年１月27日) | 36,947 | 10 | 3.2 | 0.0 | － | 98.9 | 33,558 |
| 33期(2025年７月25日) | 35,838 | 10 | △ 3.0 | 0.0 | － | 98.5 | 29,767 |
| 34期(2026年１月26日) | 40,266 | 10 | 12.4 | 0.0 | － | 98.5 | 35,141 |
| 35期(2026年７月27日) | 41,684 | 10 | 3.5 | 0.0 | － | 99.0 | 33,775 |

＊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。
＊値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

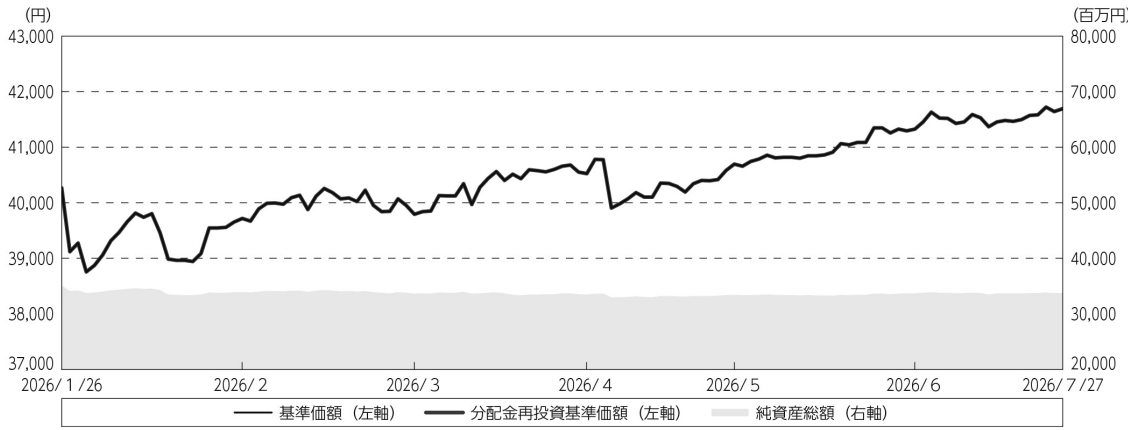
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託証券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | | |
| (期　首) | 円 | % | % | % | % |
| 2026年１月26日 | 40,266 | － | 0.0 | － | 98.5 |
| １月末 | 38,870 | △3.5 | 0.0 | － | 98.7 |
| ２月末 | 39,719 | △1.4 | 0.0 | － | 99.0 |
| ３月末 | 39,794 | △1.2 | 0.0 | － | 98.9 |
| ４月末 | 40,522 | 0.6 | 0.0 | － | 98.8 |
| ５月末 | 40,697 | 1.1 | 0.0 | － | 99.1 |
| ６月末 | 41,328 | 2.6 | 0.0 | － | 98.7 |
| (期　末) | | | | | |
| 2026年７月27日 | 41,694 | 3.5 | 0.0 | － | 99.0 |

＊期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
＊当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
＊債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移




期　首：40,266円
期　末：41,684円（既払分配金（税込み）：10円）
騰落率：　3.5%（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（2026年１月26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

（上昇）
実質的に投資しているハイ・イールド債券が上昇したこと
米ドルに対して円安が進んだこと

### ○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。３月にかけて中東情勢が緊迫化したことによりスプレッド（利回り格差）が拡大し、下落する局面もありましたが、その後、中東における戦闘終結への期待が高まったことや、好調な企業決算などを背景に上昇基調となり、当作成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（米ドルコース）年2回決算型]**

［ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(USD 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(USD 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(USD 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、2026年６月末時点で、BBB格以上1.7%、BB格42.6%、B格47.6%、CCC格以下2.7%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（現先取引も含む）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

値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

## ◎分配金

収益分配金は当ファンドの分配方針に基づき、次表の通りとさせていただきました。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり・税込み）

| 項　　目 | 第35期<br>2026年１月27日～<br>2026年７月27日 |
|---|---|
| 当期分配金 | 10 |
| （対基準価額比率） | 0.024% |
| 当期の収益 | 10 |
| 当期の収益以外 | － |
| 翌期繰越分配対象額 | 43,623 |

（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ございません。

## ◎今後の運用方針

**[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]**

［ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(USD 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(USD 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(USD 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（値上がり益）の獲得を目指します。

今後を見据えると、米国経済は引き続き安定成長局面にあると考えます。一方で、AIの発達に伴い、今後はAIの恩恵を受ける発行体と、AIで代替される発行体を見極めていく必要があると考えます。FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策やトランプ政権の財政政策、経済指標の結果などを考慮し、銘柄選定を行ないます。

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（現先取引も含む）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。

※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うけ、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

（2026年１月27日～2026年７月27日）

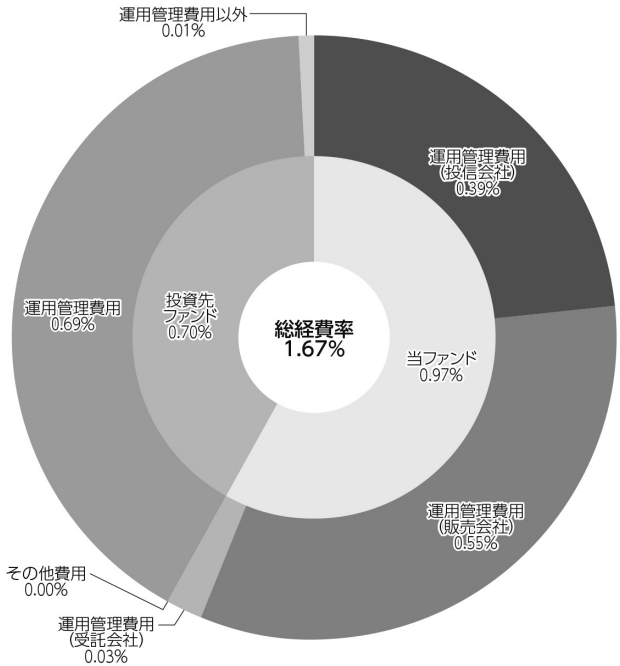
| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 信託報酬 | 194 | 0.483 | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （投信会社） | ( 77) | (0.192) | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等 |
| （販売会社） | (110) | (0.274) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| （受託会社） | ( 7) | (0.016) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (b) その他費用 | 1 | 0.002 | (b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （監査費用） | ( 1) | (0.002) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| 合計 | 195 | 0.485 | |
| 期中の平均基準価額は、40,155円です。 | | | |

＊期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
＊各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
＊その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
＊各項目の費用は、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）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

**〇総経費率**

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.67％です。




（単位：％）

| | |
|---|---|
| **総経費率（①＋②＋③）** | **1.67** |
| ①当ファンドの費用の比率 | 0.97 |
| 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

（2026年１月27日～2026年７月27日）

### 投資信託証券

| 銘柄 | | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| | ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(USD Class) | 229,910 | 1,592,524 | 298,022 | 2,074,524 |

＊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

（2026年１月27日～2026年７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

（2026年７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 | 期首(前期末) | 当期末 | | |
|---|---|---|---|---|
| | 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(USD Class) | 4,859,183 | 4,791,071 | 33,432,093 | 99.0 |
| 合計 | 4,859,183 | 4,791,071 | 33,432,093 | 99.0 |

＊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 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| 野村マネー マザーファンド | 98 | 98 | 101 |

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

（2026年７月27日現在）

| 項　　目 | 当　期　末 | |
|---|---|---|
| | 評　価　額 | 比　率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 33,432,093 | 98.3 |
| 野村マネー マザーファンド | 101 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 582,468 | 1.7 |
| 投資信託財産総額 | 34,014,662 | 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

（2026年７月27日現在）

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| **(A) 資産** | **34,014,662,906** |
| コール・ローン等 | 582,452,448 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 33,432,093,438 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 101,228 |
| 未収利息 | 15,792 |
| **(B) 負債** | **239,380,421** |
| 未払収益分配金 | 8,102,729 |
| 未払解約金 | 68,048,793 |
| 未払信託報酬 | 162,674,388 |
| その他未払費用 | 554,511 |
| **(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)** | **33,775,282,485** |
| 元本 | 8,102,729,952 |
| 次期繰越損益金 | 25,672,552,533 |
| **(D) 受益権総口数** | **8,102,729,952口** |
| **１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)** | **41,684円** |

（注）期首元本額は8,727,456,398円、期中追加設定元本額は305,910,855円、期中一部解約元本額は930,637,301円、１口当たり純資産額は4.1684円です。

## ○損益の状況

（2026年１月27日～2026年７月27日）

| 項　　目 | 当　期 |
|---|---|
| | 円 |
| **(A) 配当等収益** | **1,913,526,905** |
| 受取配当金 | 1,911,465,355 |
| 受取利息 | 2,061,550 |
| **(B) 有価証券売買損益** | **△ 617,674,827** |
| 売買益 | 86,799,361 |
| 売買損 | △ 704,474,188 |
| **(C) 信託報酬等** | **△ 163,228,899** |
| **(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)** | **1,132,623,179** |
| **(E) 前期繰越損益金** | **7,710,889,274** |
| **(F) 追加信託差損益金** | **16,837,142,809** |
| (配当等相当額) | ( 25,132,976,100) |
| (売買損益相当額) | (△ 8,295,833,291) |
| **(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)** | **25,680,655,262** |
| **(H) 収益分配金** | **△ 8,102,729** |
| **次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)** | **25,672,552,533** |
| 追加信託差損益金 | 16,837,142,809 |
| (配当等相当額) | ( 25,132,976,101) |
| (売買損益相当額) | (△ 8,295,833,292) |
| 分配準備積立金 | 10,214,109,574 |
| 繰越損益金 | △ 1,378,699,850 |

＊損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
＊損益の状況の中で**(C)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
＊損益の状況の中で**(F)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

（注）分配金の計算過程（2026年１月27日～2026年７月27日）は以下の通りです。

| 項　　目 | 当　期<br>2026年１月27日～<br>2026年７月27日 |
|---|---|
| a.　配当等収益(経費控除後) | 1,750,298,367円 |
| b.　有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円 |
| c.　信託約款に定める収益調整金 | 25,132,976,101円 |
| d.　信託約款に定める分配準備積立金 | 8,471,913,936円 |
| e.　分配対象収益(a＋b＋c＋d) | 35,355,188,404円 |
| f.　分配対象収益(１万口当たり) | 43,633円 |
| g.　分配金 | 8,102,729円 |
| h.　分配金(１万口当たり) | 10円 |

## ○分配金のお知らせ

| | |
|---|---|
| １万口当たり分配金（税込み） | 10円 |

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

## ○お知らせ

「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が2026年４月１日で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴い、投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に改める所要の約款変更を行ないました。　＜変更適用日：2026年４月１日＞

# 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

2025年３月31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－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<br>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なわれません。」

# 運用計算書
## 2025年３月31日に終了する計測期間
## (米ドル)

| | |
|---|---|
| **収益** | |
| 銀行口座利息 | 3,588,476 |
| 債券利息(源泉徴収税控除後) | 98,789,703 |
| 収益合計 | 102,378,179 |
| **費用** | |
| 投資顧問報酬 | 8,822,516 |
| 管理費用 | 1,460,748 |
| 保管費用 | 649,493 |
| 取引銀行報酬 | 34,684 |
| 銀行手数料 | 27,720 |
| 受託報酬 | 486,916 |
| 法務報酬 | 8,119 |
| 海外登記手数料 | 576 |
| 専門家報酬 | 31,535 |
| 雑費用 | 5,606 |
| 費用合計 | 11,527,913 |
| **純投資損益** | 90,850,266 |
| 投資有価証券売買に係る損益 | (12,828,875) |
| 外国通貨および為替先渡し契約に係る損益 | (36,899,749) |
| **当期実現純損益** | (49,728,624) |
| 投資有価証券評価差損益 | 20,236,053 |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損益 | 1,227,060 |
| **当期評価差損益** | 21,463,113 |
| **運用の結果による純資産の増減額** | 62,584,755 |

| | 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) | 4,676 | 4,499,338 | 21,040,846,053 |
| USD Class (in JPY) | 6,883 | 22,189,870 | 152,729,087,206 |
| AUD Class (in JPY) | 4,002 | 4,824,356 | 19,304,821,906 |
| BRL Class (in JPY) | 2,169 | 13,148,427 | 28,519,697,061 |
| TRY Class (in JPY) | 1,577 | 1,635,948 | 2,579,176,756 |
| Currency Select Class (in JPY) | 5,070 | 1,059,330 | 5,371,277,482 |
| MXN Class (in JPY) | 8,959 | 176,234 | 1,578,819,803 |

# 組入資産明細
## 2025年３月31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 | 3,961,889 | 0.24 |
| USD | 2,550,000 | MINERAL RESOU 8.5000% 01/05/30 144A | 2,486,516 | 0.16 |
| USD | 2,175,000 | FMG RES AUG 2 4.3750% 01/04/31 144A | 1,965,961 | 0.13 |
| USD | 1,500,000 | MINERAL RESOU 9.2500% 01/10/28 144A | 1,501,011 | 0.10 |
| USD | 550,000 | MINERAL RESOU 8.0000% 01/11/27 144A | 544,607 | 0.04 |
| USD | 450,000 | FMG RES AUG 2 5.8750% 15/04/30 144A | 442,880 | 0.03 |
| | | | 10,902,864 | 0.70 |
| | | オーストラリア計 | 10,902,864 | 0.70 |
| | | **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 | 1,682,112 | 0.11 |
| USD | 1,200,000 | BENTELER INT 10.5000% 15/05/28 144A | 1,262,866 | 0.08 |
| | | | 2,944,978 | 0.19 |
| | | オーストリア計 | 2,944,978 | 0.19 |
| | | **バミューダ** | | |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 7,075,000 | WEATHERFORD I 8.6250% 30/04/30 144A | 7,193,142 | 0.46 |
| USD | 3,375,000 | NCL CORP 5.8750% 15/02/27 144A | 3,364,532 | 0.22 |
| USD | 2,750,000 | VALARIS 8.3750% 30/04/30 144A | 2,747,256 | 0.18 |
| USD | 2,100,000 | NCL CORP 6.7500% 01/02/32 144A | 2,078,932 | 0.13 |
| USD | 1,909,000 | VIK CRUISES L 7.0000% 15/02/29 144A | 1,915,143 | 0.12 |
| USD | 1,275,000 | VIKING CRUISE 5.8750% 15/09/27 144A | 1,267,803 | 0.08 |
| USD | 1,225,000 | VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A | 1,196,769 | 0.08 |
| USD | 975,000 | SEADRILL FINA 8.3750% 01/08/30 144A | 975,643 | 0.06 |
| USD | 875,000 | NCL CORP 8.1250% 15/01/29 144A | 920,736 | 0.06 |
| USD | 750,000 | VIKING OCEAN 5.6250% 15/02/29 144A | 738,159 | 0.05 |
| | | | 22,398,115 | 1.44 |
| | | バミューダ計 | 22,398,115 | 1.44 |
| | | **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 | 1,551,841 | 0.10 |
| | | | 1,551,841 | 0.10 |
| | | 英領ヴァージン諸島計 | 1,551,841 | 0.10 |
| | | **カナダ** | | |
| **変動金利債** | | | | |
| USD | 575,000 | SOUTH BOW CANADI FRN 01/03/55 144A | 582,634 | 0.04 |
| USD | 475,000 | SOUTH BOW CANADI FRN 01/03/55 144A | 480,529 | 0.03 |
| USD | 450,000 | ROGERS COMMUNIC FRN 15/04/55 | 447,644 | 0.03 |
| USD | 325,000 | ALTAGAS LTD FRN 15/10/54 144A | 320,983 | 0.02 |
| USD | 225,000 | ROGERS COMMUNIC FRN 15/04/55 NC5 | 225,400 | 0.01 |
| | | | 2,057,190 | 0.13 |
| **その他債券** | | | | |
| USD | 621,000 | SATURN OIL & 9.6250% 15/06/29 144A | 605,680 | 0.04 |
| | | | 605,680 | 0.04 |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 6,775,000 | 1011778 BC UL 4.0000% 15/10/30 144A | 6,107,445 | 0.40 |
| USD | 3,450,000 | BAYTEX ENERGY 8.5000% 30/04/30 144A | 3,503,312 | 0.23 |
| USD | 3,325,000 | BOMBARDIER IN 7.5000% 01/02/29 144A | 3,412,875 | 0.22 |
| USD | 3,175,000 | PARKLAND CORP 4.5000% 01/10/29 144A | 2,988,928 | 0.19 |

| 通貨 | 数量／額面[1] | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 3,025,000 | OPEN TEXT INC 4.1250% 01/12/31 144A | 2,673,301 | 0.17 |
| USD | 2,200,000 | BAUSCH LOMB 8.3750% 01/10/28 144A | 2,287,999 | 0.15 |
| USD | 1,975,000 | NOVA CHEMICAL 9.0000% 15/02/30 144A | 2,121,721 | 0.14 |
| USD | 2,025,000 | RB GLOBAL HLD 7.7500% 15/03/31 144A | 2,119,918 | 0.14 |
| USD | 2,187,000 | GFL ENVIRON I 4.7500% 15/06/29 144A | 2,102,188 | 0.14 |
| USD | 2,075,000 | GOEASY LTD 7.6250% 01/07/29 144A | 2,075,162 | 0.13 |
| USD | 2,000,000 | IAMGOLD CORP 5.7500% 15/10/28 144A | 1,958,261 | 0.13 |
| USD | 1,875,000 | NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27 | 1,866,349 | 0.12 |
| USD | 1,925,000 | GFL ENVIRON I 4.0000% 01/08/28 144A | 1,829,874 | 0.12 |
| USD | 2,000,000 | OPEN TEXT INC 4.1250% 15/02/30 144A | 1,822,789 | 0.12 |
| USD | 1,775,000 | EMPIRE COMMUN 9.7500% 01/05/29 144A | 1,788,220 | 0.11 |
| USD | 1,925,000 | MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30 144A | 1,778,578 | 0.11 |
| USD | 1,700,000 | PARKLAND CORP 5.8750% 15/07/27 144A | 1,691,262 | 0.11 |
| USD | 1,620,000 | ENERFLEX LTD 9.0000% 15/10/27 144A | 1,656,964 | 0.11 |
| USD | 1,675,000 | 1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28 144A | 1,607,491 | 0.10 |
| USD | 1,575,000 | NORTHRIVER MI 6.7500% 15/07/32 144A | 1,589,418 | 0.10 |
| USD | 1,625,000 | TEINE ENERGY 6.8750% 15/04/29 144A | 1,586,362 | 0.10 |
| USD | 1,475,000 | BOMBARDIER IN 6.0000% 15/02/28 144A | 1,455,775 | 0.09 |
| USD | 1,375,000 | NOVA CHEMICAL 8.5000% 15/11/28 144A | 1,449,586 | 0.09 |
| USD | 1,458,000 | PRECISION DRI 6.8750% 15/01/29 144A | 1,420,909 | 0.09 |
| USD | 1,375,000 | OPEN TEXT COR 3.8750% 01/12/29 144A | 1,248,048 | 0.08 |
| USD | 1,250,000 | GARDA SECURIT 4.6250% 15/02/27 144A | 1,217,330 | 0.08 |
| USD | 1,125,000 | NOVA CHEMICAL 7.0000% 01/12/31 144A | 1,175,921 | 0.08 |
| USD | 1,250,000 | SUPERIOR PLUS 4.5000% 15/03/29 144A | 1,157,737 | 0.07 |
| USD | 1,100,000 | GFL ENVIRON I 6.7500% 15/01/31 144A | 1,135,499 | 0.07 |
| USD | 1,125,000 | VERMILION ENE 6.8750% 01/05/30 144A | 1,104,041 | 0.07 |
| USD | 1,225,000 | BROOKFIELD RE 5.0000% 15/06/29 144A | 1,099,374 | 0.07 |
| USD | 1,100,000 | HUDBAY MINERA 6.1250% 01/04/29 144A | 1,096,909 | 0.07 |
| USD | 1,050,000 | TRANSALTA CORP 7.7500% 15/11/29 | 1,086,872 | 0.07 |
| USD | 1,100,000 | GOEASY LTD 6.8750% 15/05/30 144* | 1,076,756 | 0.07 |
| USD | 1,225,000 | BROOKFIELD RE 4.8750% 15/02/30 144A | 1,073,393 | 0.07 |
| USD | 1,050,000 | MEG ENERGY CO 5.8750% 01/02/29 144A | 1,030,041 | 0.07 |
| USD | 950,000 | 1011778 BC UL 6.1250% 15/06/29 144A | 955,006 | 0.06 |
| USD | 900,000 | BOMBARDIER IN 8.7500% 15/11/30 144A | 951,779 | 0.06 |
| USD | 950,000 | BOMBARDIER IN 7.0000% 01/06/32 144A | 950,531 | 0.06 |
| USD | 875,000 | BAUSCH HEALTH 6.1250% 01/02/27 144A | 886,858 | 0.06 |
| USD | 925,000 | PARKLAND CORP 4.6250% 01/05/30 144A | 868,191 | 0.06 |
| USD | 850,000 | HUDBAY MINERA 4.5000% 01/04/26 144A | 837,012 | 0.05 |
| USD | 800,000 | FIRST QUANTUM 8.0000% 01/03/33 144A | 815,554 | 0.05 |
| USD | 800,000 | HUSKY IN / TI 9.0000% 15/02/29 144A | 799,906 | 0.05 |
| USD | 775,000 | GREAT CANADIA 8.7500% 15/11/29 144A | 784,318 | 0.05 |
| USD | 775,000 | NOVELIS CORP 6.8750% 30/01/30 144A | 783,446 | 0.05 |
| USD | 775,000 | BOMBARDIER IN 7.2500% 01/07/31 144A | 781,653 | 0.05 |
| USD | 725,000 | GARDA SECURIT 7.7500% 15/02/28 144A | 743,788 | 0.05 |
| USD | 700,000 | BAUSCH HEALTH 5.7500% 15/08/27 144A | 699,265 | 0.04 |
| USD | 700,000 | NOVA CHEMICAL 4.2500% 15/05/29 144A | 673,210 | 0.04 |
| USD | 650,000 | TASEKO MINES 8.2500% 01/05/30 144A | 666,054 | 0.04 |
| USD | 550,000 | CAPSTONE COPP 6.7500% 31/03/33 144A | 549,313 | 0.04 |
| USD | 275,000 | OPEN TEXT COR 3.8750% 15/02/28 144A | 259,745 | 0.02 |
| USD | 575,000 | TELESAT CANAD 6.5000% 15/10/27 144A | 247,280 | 0.02 |
| | | | 79,649,517 | 5.13 |
| | | カナダ計 | 82,312,387 | 5.30 |
| | | **ケイマン諸島** | | |
| **その他債券** | | | | |
| USD | 5,127,000 | SHELF DRL HOL 9.6250% 15/04/29 144A | 4,446,365 | 0.28 |
| USD | 4,475,000 | TRANSOCEAN IN 8.7500% 15/02/30 144A | 3,716,172 | 0.24 |
| USD | 1,650,000 | TRANSOCEAN TI 8.3750% 01/02/28 144A | 1,524,158 | 0.10 |
| | | | 9,686,695 | 0.62 |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 1,583,625 | SEAGATE HDD CAYM 9.6250% 01/12/32 | 1,784,982 | 0.12 |
| USD | 1,800,000 | MELCO RESORTS 5.3750% 04/12/29 144A | 1,646,712 | 0.11 |

| 通貨 | 数量／額面[1] | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 1,775,000 | WYNN MACAU LT 5.1250% 15/12/29 144A | 1,646,674 | 0.11 |
| USD | 1,400,000 | MELCO RESORTS 7.6250% 17/04/32 144A | 1,396,357 | 0.09 |
| USD | 1,200,000 | SABLE INTL FI 7.1250% 15/10/32 144A | 1,158,000 | 0.07 |
| USD | 1,250,000 | SEAGATE HDD CAYM 4.1250% 15/01/31 | 1,142,295 | 0.07 |
| USD | 1,125,000 | GGAM FINANCE 5.8750% 15/03/30 144A | 1,112,108 | 0.07 |
| USD | 875,000 | AZORRA FINANC 7.7500% 15/04/30 144A | 869,213 | 0.06 |
| USD | 750,000 | SEAGATE HDD CAYM 5.7500% 01/12/34 | 729,593 | 0.05 |
| USD | 300,000 | DIAMOND FRGN/ 8.5000% 01/10/30 144A | 307,307 | 0.02 |
| USD | 225,000 | WYNN MACAU LT 5.5000% 01/10/27 144A | 221,070 | 0.01 |
| | | | 12,014,311 | 0.78 |
| | | ケイマン諸島計 | 21,701,006 | 1.40 |
| | | **フランス** | | |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 3,950,000 | ILIAD HOLDING 7.0000% 15/10/28 144A | 3,993,791 | 0.25 |
| USD | 2,000,000 | CONSTELLIUM S 3.7500% 15/04/29 144A | 1,813,377 | 0.12 |
| USD | 1,750,000 | CONSTELLIUM S 5.6250% 15/06/28 144A | 1,698,971 | 0.11 |
| USD | 1,000,000 | VALLOUREC SAC 7.5000% 15/04/32 144A | 1,041,999 | 0.07 |
| USD | 800,000 | ILIAD HOLDING 8.5000% 15/04/31 144A | 839,126 | 0.05 |
| USD | 800,000 | ILIAD HOLDING 7.0000% 15/04/32 144A | 799,633 | 0.05 |
| USD | 750,000 | CONSTELLIUM S 6.3750% 15/08/32 144A | 733,250 | 0.05 |
| | | | 10,920,147 | 0.70 |
| | | フランス計 | 10,920,147 | 0.70 |
| | | **ドイツ** | | |
| **PIK債** | | | | |
| USD | 1,600,000 | IHO VERWALTUNGS PIK 15/11/30 144A | 1,579,248 | 0.10 |
| USD | 1,450,000 | IHO VERWALTUNGS PIK 15/11/32 144A | 1,438,082 | 0.09 |
| | | | 3,017,330 | 0.19 |
| | | ドイツ計 | 3,017,330 | 0.19 |
| | | **アイルランド** | | |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 2,200,000 | ARDAGH PKG FI 4.1250% 15/08/26 144A | 2,012,999 | 0.13 |
| USD | 1,700,000 | JAZZ SECURITI 4.3750% 15/01/29 144A | 1,616,494 | 0.10 |
| USD | 1,125,000 | TRUENOORD DAC 8.7500% 01/03/30 144A | 1,141,608 | 0.07 |
| USD | 600,000 | VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/28 144A | 569,993 | 0.04 |
| USD | 450,000 | PERRIGO FINANC 6.1250% 30/09/32 USD | 443,111 | 0.03 |
| USD | 450,000 | CIMPRESS PLC 7.3750% 15/09/32 144A | 414,051 | 0.03 |
| USD | 400,000 | MOTION BONDCO 6.6250% 15/11/27 144A | 385,114 | 0.02 |
| | | | 6,583,370 | 0.42 |
| | | アイルランド計 | 6,583,370 | 0.42 |
| | | **イタリア** | | |
| **変動金利債** | | | | |
| USD | 2,250,000 | INTESA SANPAOLO FRN 01/06/42 | 1,813,737 | 0.12 |
| USD | 775,000 | UNICREDIT SPA FRN 30/06/35 144A | 761,404 | 0.05 |
| | | | 2,575,141 | 0.17 |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 2,800,000 | EFESTO BIDCO 7.5000% 15/02/32 XR | 2,741,788 | 0.17 |
| | | | 2,741,788 | 0.17 |
| | | イタリア計 | 5,316,929 | 0.34 |
| | | **日本** | | |
| **変動金利債** | | | | |
| USD | 800,000 | RAKUTEN GROUP FRN 15/06/73 144A | 795,126 | 0.05 |
| | | | 795,126 | 0.05 |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 1,400,000 | RAKUTEN GROUP 9.7500% 15/04/29 144A | 1,524,572 | 0.10 |
| USD | 1,400,000 | RAKUTEN GROU 11.2500% 15/02/27 144A | 1,519,398 | 0.10 |

| 通貨 | 数量／額面[1] | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 800,000 | NISSAN MOTOR 4.8100% 17/09/30 144A | 762,517 | 0.05 |
| | | | 3,806,487 | 0.25 |
| | | 日本計 | 4,601,613 | 0.30 |
| | | **ジャージー** | | |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 1,450,000 | ADIENT GLOBAL 8.2500% 15/04/31 144A | 1,430,737 | 0.09 |
| USD | 800,000 | ASTON MARTIN 10.0000% 31/03/29 144A | 710,291 | 0.05 |
| USD | 725,000 | ADIENT GLOBAL 7.5000% 15/02/33 144A | 686,731 | 0.04 |
| | | | 2,827,759 | 0.18 |
| | | ジャージー計 | 2,827,759 | 0.18 |
| | | **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 | 5,454,158 | 0.35 |
| USD | 2,450,000 | ROYAL CARIBBE 6.0000% 01/02/33 144A | 2,449,464 | 0.16 |
| USD | 1,675,000 | ROYAL CARIBBE 5.6250% 30/09/31 144A | 1,651,000 | 0.11 |
| USD | 825,000 | ROYAL CARIBBE 6.2500% 15/03/32 144A | 833,624 | 0.05 |
| | | | 10,388,246 | 0.67 |
| | | リベリア計 | 10,388,246 | 0.67 |
| | | **ルクセンブルグ** | | |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 3,476,000 | OPTICS BIDCO 6.0000% 30/09/34 144A | 3,187,331 | 0.21 |
| USD | 2,000,000 | ALTICE FINANC 9.6250% 15/07/27 144A | 1,712,351 | 0.11 |
| USD | 1,875,000 | CONS ENERGY F 5.6250% 15/10/28 144A | 1,612,500 | 0.10 |
| USD | 1,648,000 | OPTICS BIDCO 6.3750% 15/11/33 | 1,569,720 | 0.10 |
| USD | 1,400,000 | CONNECT FINCO 9.0000% 15/09/29 144A | 1,284,041 | 0.08 |
| USD | 1,200,000 | CONTOURGLOB P 6.7500% 28/02/30 144A | 1,202,136 | 0.08 |
| USD | 1,200,000 | MOTION FINCO 8.3750% 15/02/32 144A | 1,185,020 | 0.08 |
| USD | 800,000 | STENA INTERNA 7.2500% 15/01/31 144A | 801,485 | 0.05 |
| USD | 700,000 | ALTICE FINANC 5.0000% 15/01/28 144A | 528,250 | 0.03 |
| USD | 500,000 | STENA INTERNA 7.6250% 15/02/31 144A | 508,723 | 0.03 |
| USD | 308,000 | CONS ENERGY F 6.5000% 15/05/26 144A | 298,443 | 0.02 |
| USD | 277,000 | TELECOM IT CAP 6.3750% 15/11/33 | 276,648 | 0.02 |
| USD | 224,000 | TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34 | 214,624 | 0.01 |
| | | | 14,381,272 | 0.92 |
| | | ルクセンブルグ計 | 14,381,272 | 0.92 |
| | | **マルタ** | | |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 1,700,000 | VISTAJET MALT 7.8750% 01/05/27 144A | 1,673,529 | 0.11 |
| USD | 1,500,000 | VISTAJET MALT 6.3750% 01/02/30 144A | 1,316,311 | 0.08 |
| | | | 2,989,840 | 0.19 |
| | | マルタ計 | 2,989,840 | 0.19 |
| | | **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 | 2,917,370 | 0.19 |
| | | | 2,917,370 | 0.19 |
| | | マーシャル諸島計 | 2,917,370 | 0.19 |
| | | **メキシコ** | | |
| **変動金利債** | | | | |
| USD | 800,000 | CEMEX SAB FRN 08/09/69 144A | 787,760 | 0.05 |
| | | | 787,760 | 0.05 |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 1,000,000 | CEMEX SAB 5.2000% 17/09/30 144A | 977,266 | 0.06 |
| | | | 977,266 | 0.06 |
| | | メキシコ計 | 1,765,026 | 0.11 |

| 通貨 | 数量／額面[1] | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| | | **オランダ** | | |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 2,475,000 | SENSATA TECH 4.0000% 15/04/29 144A | 2,279,295 | 0.14 |
| USD | 2,450,000 | SUNRISE FINCO 4.8750% 15/07/31 144A | 2,223,375 | 0.14 |
| USD | 2,200,000 | SUNRISE HOLDC 5.5000% 15/01/28 144A | 2,169,420 | 0.14 |
| USD | 1,475,000 | ALCOA NEDERLA 7.1250% 15/03/31 144A | 1,524,753 | 0.10 |
| USD | 1,625,000 | SENSATA TECH 4.3750% 15/02/30 144A | 1,509,170 | 0.10 |
| USD | 1,125,000 | VZ SECURED FI 5.0000% 15/01/32 144A | 981,144 | 0.06 |
| USD | 1,000,000 | ZIGGO BV 4.8750% 15/01/30 144A | 917,423 | 0.06 |
| USD | 925,000 | OI EUROPEAN G 4.7500% 15/02/30 144A | 846,841 | 0.05 |
| USD | 825,000 | ELASTIC NV 4.1250% 15/07/29 144A | 768,223 | 0.05 |
| USD | 800,000 | ZIGGO 5.1250% 28/02/30 144A | 701,506 | 0.05 |
| USD | 600,000 | AXALTA COATIN 7.2500% 15/02/31 144A | 621,287 | 0.04 |
| USD | 600,000 | SENSATA TECH 5.8750% 01/09/30 144A | 584,848 | 0.04 |
| | | | 15,127,285 | 0.97 |
| | | オランダ計 | 15,127,285 | 0.97 |
| | | **パナマ** | | |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 7,650,000 | CARNIVAL CORP 5.7500% 01/03/27 144A | 7,640,436 | 0.49 |
| USD | 6,250,000 | CARNIVAL CORP 6.0000% 01/05/29 144A | 6,214,934 | 0.40 |
| USD | 1,850,000 | CARNIVAL CORP 6.1250% 15/02/33 144A | 1,827,263 | 0.12 |
| USD | 575,000 | CARNIVAL CORP 7.0000% 15/08/29 144A | 602,899 | 0.04 |
| | | | 16,285,532 | 1.05 |
| | | パナマ計 | 16,285,532 | 1.05 |
| | | **スイス** | | |
| **その他債券** | | | | |
| USD | 700,000 | TRANSOCEAN AQUIL 8.0000% 30/09/28 | 581,817 | 0.04 |
| | | | 581,817 | 0.04 |
| | | スイス計 | 581,817 | 0.04 |
| | | **イギリス** | | |
| **変動金利債** | | | | |
| USD | 4,225,000 | VODAFONE GROUP FRN 04/04/79 | 4,359,981 | 0.28 |
| USD | 800,000 | BARCLAYS PLC FRN 31/12/72 | 877,106 | 0.06 |
| USD | 400,000 | BARCLAYS PLC FRN 15/12/69 | 399,288 | 0.03 |
| USD | 200,000 | BARCLAYS PLC FRN 31/12/74 | 206,455 | 0.01 |
| | | | 5,842,830 | 0.38 |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 3,400,000 | VMED O2 UK FI 4.2500% 31/01/31 144A | 2,946,344 | 0.18 |
| USD | 2,500,000 | INTL GAME TEC 5.2500% 15/01/29 144A | 2,441,046 | 0.16 |
| USD | 1,800,000 | GLOBAL AUTO/A 8.3750% 15/01/29 144A | 1,635,525 | 0.11 |
| USD | 1,600,000 | JAGUAR LAND R 5.8750% 15/01/28 144A | 1,584,520 | 0.10 |
| USD | 1,800,000 | GLOBAL AUTO/A 8.7500% 15/01/32 144A | 1,534,487 | 0.10 |
| USD | 1,600,000 | VMED O2 UK FI 4.7500% 15/07/31 144A | 1,396,933 | 0.09 |
| USD | 1,600,000 | VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/30 144A | 1,376,052 | 0.09 |
| USD | 1,400,000 | VIRGIN MEDIA 5.5000% 15/05/29 144A | 1,327,182 | 0.09 |
| USD | 1,350,000 | CA BUYER/ATLA 6.3750% 15/02/32 144A | 1,307,776 | 0.08 |
| USD | 1,200,000 | ZEGONA FINANC 8.6250% 15/07/29 144A | 1,273,536 | 0.08 |
| USD | 1,200,000 | JAGUAR LAND R 5.5000% 15/07/29 144A | 1,165,129 | 0.07 |
| USD | 800,000 | BELRON UK FIN 5.7500% 15/10/29 144A | 793,600 | 0.05 |
| USD | 625,000 | MACQUARIE AIR 6.5000% 26/03/31 144A | 649,957 | 0.04 |
| USD | 600,000 | GLOBAL AUTO/ 11.5000% 15/08/29 144A | 595,500 | 0.04 |
| | | | 20,027,587 | 1.28 |
| | | イギリス計 | 25,870,417 | 1.66 |
| | | **アメリカ** | | |
| **変動金利債** | | | | |
| USD | 3,850,000 | ILFC E-CAP TRUST FRN 21/12/65 144A | 3,205,124 | 0.22 |
| USD | 1,150,000 | VISTRA CORP FRN 31/12/70 144A | 1,164,454 | 0.08 |
| USD | 1,025,000 | NRG ENERGY INC FRN 31/12/72 144A | 1,127,890 | 0.07 |

| 通貨 | 数量／額面[1] | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 1,125,000 | PG&E CORP FRN 15/03/55 | 1,106,342 | 0.07 |
| USD | 925,000 | ENERGY TRANS FRN 01/10/54 | 940,014 | 0.06 |
| USD | 900,000 | AMER ELEC PWR FRN 15/12/54 * | 915,085 | 0.06 |
| USD | 875,000 | AES CORP/THE FRN 15/01/55 | 883,163 | 0.06 |
| USD | 650,000 | CVS HEALTH CORP FRN 10/03/55 | 654,635 | 0.04 |
| USD | 625,000 | AMER ELEC PWR FRN 15/12/54 | 638,179 | 0.04 |
| USD | 550,000 | BREAD FINANCIAL FRN 15/06/35 144A | 541,216 | 0.03 |
| USD | 375,000 | CVS HEALTH CORP FRN 10/12/54 | 374,107 | 0.02 |
| USD | 375,000 | AES CORP/THE FRN 15/07/55 | 359,059 | 0.02 |
| | | | 11,909,268 | 0.77 |
| **普通株** | | | | |
| -- | 58,449 | CORNERSTONE CHEM CO | 1,110,531 | 0.07 |
| -- | 63,336 | DHL CLASS A | 411,684 | 0.03 |
| | | | 1,522,215 | 0.10 |
| **その他債券** | | | | |
| USD | 3,725,000 | AMERICAN AIRL 5.7500% 20/04/29 144A | 3,645,067 | 0.23 |
| USD | 5,175,000 | AMERICAN AIRL 5.5000% 20/04/26 144A | 2,148,962 | 0.14 |
| USD | 800,000 | BORR IHC/BOR 10.3750% 15/11/30 144A | 712,584 | 0.05 |
| USD | 600,000 | BORR IHC/BOR 10.0000% 15/11/28 144A | 531,030 | 0.03 |
| | | | 7,037,643 | 0.45 |
| **PIK債** | | | | |
| USD | 945,927 | MPH ACQUISITION PIK 31/03/31 144A | 567,557 | 0.04 |
| USD | 168,788 | MPH ACQUISITION PIK 31/12/30 144A | 147,609 | 0.01 |
| | | | 715,166 | 0.05 |
| **ステップアップ/ダウン債** | | | | |
| USD | 1,150,000 | CELANESE US HLDS STUP 15/11/33 | 1,206,603 | 0.08 |
| | | | 1,206,603 | 0.08 |
| **普通社債(固定金利債)** | | | | |
| USD | 8,675,000 | CLD SFTWR GRP 6.5000% 31/03/29 144A | 8,415,109 | 0.55 |
| USD | 7,475,000 | TRANSDIGM INC 5.5000% 15/11/27 | 7,379,051 | 0.48 |
| USD | 7,900,000 | MEDLINE BORRO 3.8750% 01/04/29 144A | 7,372,533 | 0.48 |
| USD | 5,700,000 | OLYMPUS WTR H 9.7500% 15/11/28 144A | 5,909,349 | 0.38 |
| USD | 6,250,000 | CAESARS ENT 4.6250% 15/10/29 144A | 5,753,980 | 0.37 |
| USD | 5,375,000 | CLD SFTWR GRP 8.2500% 30/06/32 144A | 5,475,710 | 0.35 |
| USD | 6,275,000 | CCO HOLDINGS 4.5000% 01/05/32 WI | 5,454,914 | 0.35 |
| USD | 5,400,000 | CCO HOLDINGS 6.3750% 01/09/29 144A | 5,381,384 | 0.35 |
| USD | 5,900,000 | CCO HOLDINGS 4.2500% 01/02/31 144A | 5,225,143 | 0.34 |
| USD | 5,050,000 | ALLIED UNIVER 7.8750% 15/02/31 144A | 5,110,062 | 0.33 |
| USD | 5,175,000 | TENET HEALTHCARE 5.1250% 01/11/27 | 5,088,944 | 0.33 |
| USD | 5,275,000 | IMOLA MERGER 4.7500% 15/05/29 144A | 5,006,219 | 0.32 |
| USD | 4,725,000 | ECHOSTAR CORP 10.7500% 30/11/29 | 4,956,322 | 0.32 |
| USD | 4,800,000 | TENET HEALTHCARE 6.1250% 15/06/30 | 4,788,504 | 0.31 |
| USD | 4,800,000 | TENET HEALTHCARE 6.1250% 01/10/28 | 4,769,078 | 0.31 |
| USD | 4,500,000 | BOOST NEWCO B 7.5000% 15/01/31 144A | 4,680,392 | 0.30 |
| USD | 4,662,000 | SIRIUS XM RAD 5.0000% 01/08/27 144A | 4,563,041 | 0.29 |
| USD | 4,350,000 | EQM MIDSTREAM 6.5000% 01/07/27 144A | 4,461,464 | 0.29 |
| USD | 4,800,000 | IRON MTN INFO 5.0000% 15/07/32 144A | 4,439,576 | 0.29 |
| USD | 4,775,000 | STANDARD INDS 4.3750% 15/07/30 144A | 4,395,324 | 0.28 |
| USD | 4,720,000 | OLYMPUS WTR H 4.2500% 01/10/28 144A | 4,366,203 | 0.28 |
| USD | 4,325,000 | VENTURE GLOBA 8.3750% 01/06/31 144A | 4,364,976 | 0.28 |
| USD | 4,800,000 | CCO HOLDINGS 4.5000% 15/08/30 144A | 4,364,355 | 0.28 |
| USD | 4,425,000 | TENNECO INC 8.0000% 17/11/28 144A | 4,233,365 | 0.27 |
| USD | 4,075,000 | DELEK LOG PT/ 8.6250% 15/03/29 144A | 4,209,736 | 0.27 |
| USD | 4,375,000 | UNIVISION COM 7.3750% 30/06/30 144A | 4,205,806 | 0.27 |
| USD | 3,925,000 | VENTURE GLOBA 9.5000% 01/02/29 144A | 4,195,617 | 0.27 |
| USD | 3,947,000 | UNITI / CSL 10.5000% 15/02/28 144A | 4,190,847 | 0.27 |
| USD | 4,200,000 | WASH MULT ACQ 5.7500% 15/04/26 144A | 4,160,181 | 0.27 |
| USD | 4,325,000 | UNITED AIRLIN 4.6250% 15/04/29 144A | 4,112,268 | 0.26 |
| USD | 4,300,000 | TRANSDIGM INC 4.8750% 01/05/29 WI | 4,083,476 | 0.26 |
| USD | 4,250,000 | CQP HOLDCO LP/BI 5.5000% 15/06/31 | 4,075,840 | 0.26 |
| USD | 4,275,000 | CHS/COMMUNITY 5.6250% 15/03/27 144A | 4,071,938 | 0.26 |
| USD | 4,525,000 | BUILDERS FIRS 4.2500% 01/02/32 144A | 4,024,269 | 0.26 |

| 通貨 | 数量／額面[1] | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 4,150,000 | CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28 144A | 4,010,208 | 0.26 |
| USD | 3,925,000 | QUIKRETE HOLD 6.3750% 01/03/32 144A | 3,929,906 | 0.25 |
| USD | 3,925,000 | DIRECTV FIN/ 10.0000% 15/02/31 144A | 3,766,999 | 0.24 |
| USD | 4,050,000 | CHEMOURS CO 5.7500% 15/11/28 144A | 3,743,892 | 0.24 |
| USD | 3,739,000 | OWENS-BROCKWA 6.6250% 13/05/27 144A | 3,715,408 | 0.24 |
| USD | 4,025,000 | DAVITA INC 4.6250% 01/06/30 144A | 3,709,196 | 0.24 |
| USD | 3,815,000 | CINEMARK USA 5.2500% 15/07/28 144A | 3,707,842 | 0.24 |
| USD | 3,750,000 | LIVE NATION E 4.7500% 15/10/27 144A | 3,648,344 | 0.23 |
| USD | 3,575,000 | TRANSDIGM INC 6.7500% 15/08/28 144A | 3,623,406 | 0.23 |
| USD | 3,625,000 | WYNN LAS VEGAS 5.25% 15/05/27 144A | 3,580,880 | 0.23 |
| USD | 3,750,000 | ICAHN ENTER/FIN 5.2500% 15/05/27 WI | 3,575,179 | 0.23 |
| USD | 4,125,000 | MATCH GROUP I 3.6250% 01/10/31 144A | 3,551,865 | 0.23 |
| USD | 3,625,000 | CALPINE CORP 4.5000% 15/02/28 144A | 3,524,230 | 0.23 |
| USD | 3,575,000 | APH/APH2/APH3 7.8750% 01/11/29 144A | 3,515,384 | 0.23 |
| USD | 4,000,000 | ORGANON & CO/ 5.1250% 30/04/31 144A | 3,493,524 | 0.22 |
| USD | 3,575,000 | SMYRNA READY 6.0000% 01/11/28 144A | 3,482,397 | 0.22 |
| USD | 3,475,000 | DARLING INGRE 6.0000% 15/06/30 144A | 3,435,660 | 0.22 |
| USD | 3,750,000 | ASHTON WOODS 4.6250% 01/04/30 144A | 3,397,716 | 0.22 |
| USD | 3,375,000 | LIFE TIME INC 6.0000% 15/11/31 144A | 3,351,105 | 0.22 |
| USD | 3,700,000 | STAPLES INC 10.7500% 01/09/29 144A | 3,349,482 | 0.22 |
| USD | 3,450,000 | RAVEN ACQUISI 6.8750% 15/11/31 144A | 3,343,839 | 0.22 |
| USD | 3,275,000 | BALL CORP 6.0000% 15/06/29 | 3,316,900 | 0.21 |
| USD | 3,425,000 | SEAWORLD PARK 5.2500% 15/08/29 144A | 3,233,990 | 0.21 |
| USD | 3,300,000 | POST HOLDINGS 5.5000% 15/12/29 144A | 3,209,625 | 0.21 |
| USD | 3,350,000 | SCIH SALT HOL 4.8750% 01/05/28 144A | 3,189,865 | 0.21 |
| USD | 3,050,000 | VISTRA OPERAT 7.7500% 15/10/31 144A | 3,187,506 | 0.20 |
| USD | 2,975,000 | VENTURE GLOBA 9.8750% 01/02/32 144A | 3,148,974 | 0.20 |
| USD | 3,250,000 | CLEVELAND-CLI 7.3750% 01/05/33 144A | 3,136,681 | 0.20 |
| USD | 3,320,000 | ACRISURE LLC 4.2500% 15/02/29 144A | 3,112,292 | 0.20 |
| USD | 3,225,000 | US FOODS INC 4.7500% 15/02/29 144A | 3,108,589 | 0.20 |
| USD | 3,050,000 | VENTURE GLOBA 8.1250% 01/06/28 144A | 3,103,320 | 0.20 |
| USD | 3,125,000 | BRISTOW GROUP 6.8750% 01/03/28 144A | 3,102,223 | 0.20 |
| USD | 3,175,000 | DIRECTV FIN/D 5.8750% 15/08/27 144A | 3,082,586 | 0.20 |
| USD | 3,225,000 | TRANSDIGM INC 4.6250% 15/01/29 WI | 3,063,516 | 0.20 |
| USD | 3,125,000 | OUTFRONT MEDI 5.0000% 15/08/27 144A | 3,054,108 | 0.20 |
| USD | 3,175,000 | AVANTOR FUNDI 4.6250% 15/07/28 144A | 3,049,614 | 0.20 |
| USD | 3,200,000 | PRIMO/TRTON W 4.3750% 30/04/29 144A | 3,037,108 | 0.20 |
| USD | 2,975,000 | CALIFORNIA RE 8.2500% 15/06/29 144A | 3,031,903 | 0.19 |
| USD | 3,050,000 | SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A | 3,024,640 | 0.19 |
| USD | 2,850,000 | ONEMAIN FINANCE 7.8750% 15/03/30 | 2,949,867 | 0.19 |
| USD | 3,175,000 | CCO HOLDINGS 4.7500% 01/03/30 144A | 2,945,060 | 0.19 |
| USD | 2,975,000 | L BRANDS INC 5.2500% 01/02/28 | 2,933,935 | 0.19 |
| USD | 2,700,000 | NCR ATLEOS LL 9.5000% 01/04/29 144A | 2,922,102 | 0.19 |
| USD | 2,875,000 | MEDLINE BOR/C 6.2500% 01/04/29 144A | 2,907,511 | 0.19 |
| USD | 2,875,000 | HARVEST MIDST 7.5000% 01/09/28 144A | 2,900,366 | 0.19 |
| USD | 2,875,000 | EMRLD BOR / E 6.6250% 15/12/30 144A | 2,875,727 | 0.18 |
| USD | 2,875,000 | L BRANDS 6.75% 01/07/36 | 2,864,452 | 0.18 |
| USD | 2,925,000 | UNIVISION COM 8.5000% 31/07/31 144A | 2,855,896 | 0.18 |
| USD | 2,800,000 | GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28 | 2,828,297 | 0.18 |
| USD | 3,200,000 | NRG ENERGY IN 3.8750% 15/02/32 144A | 2,816,259 | 0.18 |
| USD | 2,775,000 | SS&C TECH INC 6.5000% 01/06/32 144A | 2,812,574 | 0.18 |
| USD | 3,100,000 | HILTON DOMEST 4.0000% 01/05/31 144A | 2,807,203 | 0.18 |
| USD | 2,925,000 | EQM MIDSTREAM 4.7500% 15/01/31 144A | 2,805,592 | 0.18 |
| USD | 2,875,000 | YUM! BRANDS INC 5.3750% 01/04/32 | 2,791,269 | 0.18 |
| USD | 2,750,000 | CAESARS ENT 7.0000% 15/02/30 144A | 2,790,464 | 0.18 |
| USD | 3,175,000 | NFE FINANCIN 12.0000% 15/11/29 144A | 2,780,748 | 0.18 |
| USD | 3,025,000 | BOYD GAMING C 4.7500% 15/06/31 144A | 2,780,263 | 0.18 |
| USD | 2,700,000 | HUB INTL LTD 7.2500% 15/06/30 144A | 2,776,656 | 0.18 |
| USD | 2,950,000 | HILCORP ENERG 6.0000% 01/02/31 144A | 2,760,318 | 0.18 |
| USD | 2,700,000 | ALBERTSONS CO 6.5000% 15/02/28 144A | 2,732,959 | 0.18 |
| USD | 2,850,000 | ROCKIES EXPRE 4.9500% 15/07/29 144A | 2,729,020 | 0.18 |
| USD | 2,675,000 | UKG INC 6.8750% 01/02/31 144A | 2,717,817 | 0.17 |

| 通貨 | 数量／額面[1] | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 3,275,000 | HOSPITALITY PROP 4.9500% 01/10/29 | 2,711,305 | 0.17 |
| USD | 2,675,000 | BLOCK INC 6.5000% 15/05/32 144A | 2,705,600 | 0.17 |
| USD | 2,650,000 | FREE MTGE HOL 9.2500% 01/02/29 144A | 2,701,039 | 0.17 |
| USD | 2,900,000 | SIRIUS XM RAD 4.0000% 15/07/28 144A | 2,700,965 | 0.17 |
| USD | 2,625,000 | HILCORP ENERG 8.3750% 01/11/33 144A | 2,700,555 | 0.17 |
| USD | 2,950,000 | FERRELLGAS LP 5.8750% 01/04/29 144A | 2,695,592 | 0.17 |
| USD | 2,750,000 | GRIFFON CORP 5.7500% 01/03/28 WI | 2,695,351 | 0.17 |
| USD | 2,700,000 | PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28 144A | 2,695,203 | 0.17 |
| USD | 2,600,000 | EQUIPMENTSHAR 8.6250% 15/05/32 144A | 2,694,482 | 0.17 |
| USD | 2,925,000 | SYNAPTICS INC 4.0000% 15/06/29 144A | 2,684,525 | 0.17 |
| USD | 2,700,000 | BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29 | 2,660,642 | 0.17 |
| USD | 2,850,000 | POST HOLDINGS 4.6250% 15/04/30 144A | 2,650,774 | 0.17 |
| USD | 2,625,000 | ARCHROCK LP/F 6.2500% 01/04/28 144A | 2,625,840 | 0.17 |
| USD | 2,615,000 | EVERI HOLDING 5.0000% 15/07/29 144A | 2,617,712 | 0.17 |
| USD | 2,775,000 | HILTON GRAND 5.0000% 01/06/29 144A | 2,602,118 | 0.17 |
| USD | 2,500,000 | RANGE RESOURCES 8.2500% 15/01/29 WI | 2,568,874 | 0.17 |
| USD | 2,575,000 | ENTEGRIS ESCR 5.9500% 15/06/30 144A | 2,562,131 | 0.16 |
| USD | 2,575,000 | CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144 | 2,535,988 | 0.16 |
| USD | 2,858,000 | ANYWHERE RE/C 7.0000% 15/04/30 144A | 2,525,442 | 0.16 |
| USD | 2,525,000 | KINETIK HLDIN 5.8750% 15/06/30 144A | 2,496,650 | 0.16 |
| USD | 2,600,000 | IRON MOUNTAIN 5.6250% 15/07/32 144A | 2,491,608 | 0.16 |
| USD | 2,450,000 | ADAMS HOMES I 9.2500% 15/10/28 144A | 2,481,845 | 0.16 |
| USD | 2,575,000 | IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/07/30 144A | 2,471,854 | 0.16 |
| USD | 2,525,000 | COMSTOCK RE I 6.7500% 01/03/29 144A | 2,458,950 | 0.16 |
| USD | 2,450,000 | NATIONSTAR MT 6.5000% 01/08/29 144A | 2,447,668 | 0.16 |
| USD | 2,450,000 | FRONTIER COMM 5.8750% 15/10/27 144A | 2,444,439 | 0.16 |
| USD | 2,400,000 | VISTRA OPERAT 6.8750% 15/04/32 144A | 2,441,590 | 0.16 |
| USD | 2,500,000 | CROWN AMERICAS L 5.2500% 01/04/30 | 2,439,669 | 0.16 |
| USD | 2,525,000 | SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29 144A | 2,439,501 | 0.16 |
| USD | 2,600,000 | HEALTHEQUITY 4.5000% 01/10/29 144A | 2,436,791 | 0.16 |
| USD | 2,475,000 | CALPINE CORP 5.1250% 15/03/28 144A | 2,433,009 | 0.16 |
| USD | 2,475,000 | HESS MIDSTREA 5.1250% 15/06/28 144A | 2,431,246 | 0.16 |
| USD | 2,575,000 | PERFORMANCE F 4.2500% 01/08/29 144A | 2,406,636 | 0.15 |
| USD | 2,525,000 | ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A | 2,394,853 | 0.15 |
| USD | 2,463,000 | NEW ENTERPRIS 5.2500% 15/07/28 144A | 2,392,577 | 0.15 |
| USD | 2,400,000 | RITHM CPTL CO 8.0000% 01/04/29 144A | 2,391,258 | 0.15 |
| USD | 2,600,000 | IRON MOUNTAIN 4.5000% 15/02/31 144A | 2,383,994 | 0.15 |
| USD | 2,350,000 | NUSTAR LOGISTICS 6.3750% 01/10/30 | 2,375,406 | 0.15 |
| USD | 2,925,000 | SAKS GLOBAL 11.0000% 15/12/29 144A | 2,368,245 | 0.15 |
| USD | 2,425,000 | SERVICE CORP 5.1250% 01/06/29 | 2,358,481 | 0.15 |
| USD | 2,325,000 | ONEMAIN FINANCE 7.1250% 15/11/31 | 2,339,041 | 0.15 |
| USD | 2,500,000 | ADT CORP 4.8750% 15/07/32 144A | 2,331,460 | 0.15 |
| USD | 2,550,000 | OUTFRONT MEDI 4.6250% 15/03/30 144A | 2,326,894 | 0.15 |
| USD | 2,350,000 | HILTON DOMEST 5.8750% 15/03/33 144A | 2,326,020 | 0.15 |
| USD | 2,250,000 | ROCKET SOFTWA 9.0000% 28/11/28 144A | 2,323,088 | 0.15 |
| USD | 2,350,000 | BONANZA CREEK 5.0000% 15/10/26 144A | 2,310,780 | 0.15 |
| USD | 2,425,000 | PRIME SEC/FIN 3.3750% 31/08/27 144A | 2,288,729 | 0.15 |
| USD | 2,200,000 | TRINITY IND 7.7500% 15/07/28 144A | 2,280,487 | 0.15 |
| USD | 2,350,000 | AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A | 2,267,832 | 0.15 |
| USD | 2,500,000 | GOODYEAR TIRE 5.2500% 15/07/31 | 2,259,246 | 0.15 |
| USD | 2,650,000 | TRONOX INC 4.6250% 15/03/29 144A | 2,256,398 | 0.15 |
| USD | 2,500,000 | THOR INDUSTRI 4.0000% 15/10/29 144A | 2,249,388 | 0.14 |
| USD | 2,250,000 | RR DONNELLEY 9.5000% 01/08/29 144A | 2,237,313 | 0.14 |
| USD | 2,200,000 | AMERICAN AIRL 8.5000% 15/05/29 144A | 2,235,831 | 0.14 |
| USD | 2,200,000 | VENTURE GLOBA 6.2500% 15/01/30 144A | 2,225,384 | 0.14 |
| USD | 2,150,000 | AMERITEX HOL 10.2500% 15/10/28 144A | 2,202,641 | 0.14 |
| USD | 2,575,000 | SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/09/31 144A | 2,202,478 | 0.14 |
| USD | 2,125,000 | SEALED AIR/US 7.2500% 15/02/31 144A | 2,199,194 | 0.14 |
| USD | 2,200,000 | QUIKRETE HOLD 6.7500% 01/03/33 144A | 2,192,399 | 0.14 |
| USD | 2,175,000 | NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26 | 2,185,684 | 0.14 |
| USD | 2,412,000 | ZIFF DAVIS IN 4.6250% 15/10/30 144A | 2,177,477 | 0.14 |
| USD | 2,250,000 | STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A | 2,174,785 | 0.14 |

| 通貨 | 数量／額面[1] | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 2,350,000 | AVANTOR FUNDI 3.8750% 01/11/29 144A | 2,162,933 | 0.14 |
| USD | 2,350,000 | ZAYO GROUP HO 4.0000% 01/03/27 144A | 2,155,625 | 0.14 |
| USD | 2,000,000 | NAVIENT CORP 9.3750% 25/07/30 | 2,136,286 | 0.14 |
| USD | 2,250,000 | VISTRA OPERAT 4.3750% 01/05/29 144A | 2,130,872 | 0.14 |
| USD | 2,200,000 | CLEAR CHANNEL 5.1250% 15/08/27 144A | 2,129,297 | 0.14 |
| USD | 2,500,000 | CCO HOLDINGS 4.5000% 01/06/33 144A | 2,126,166 | 0.14 |
| USD | 2,100,000 | WYNDHAM INC 6.6250% 31/07/26 144A | 2,116,300 | 0.14 |
| USD | 2,125,000 | FERRELLGAS LP 5.3750% 01/04/26 144A | 2,109,611 | 0.14 |
| USD | 2,258,000 | XPLR INFRAST 4.5000% 15/09/27 144A | 2,105,277 | 0.14 |
| USD | 2,200,000 | II-VI INC 5.0000% 15/12/29 144A | 2,102,771 | 0.14 |
| USD | 2,050,000 | COTY/HFC PRES 6.6250% 15/07/30 144A | 2,097,425 | 0.13 |
| USD | 1,975,000 | HELIX ENERGY 9.7500% 01/03/29 144A | 2,095,009 | 0.13 |
| USD | 2,100,000 | CARPENTER TECH 6.3750% 15/07/28 | 2,092,091 | 0.13 |
| USD | 2,100,000 | JETBLUE AIRW/ 9.8750% 20/09/31 144A | 2,074,768 | 0.13 |
| USD | 1,925,000 | NRG ENERGY IN 7.0000% 15/03/33 144A | 2,074,035 | 0.13 |
| USD | 2,150,000 | MGM RESORTS 4.7500% 15/10/28 | 2,073,540 | 0.13 |
| USD | 2,200,000 | ORGANON & CO/ 4.1250% 30/04/28 144A | 2,063,148 | 0.13 |
| USD | 2,050,000 | GENESEE & WYO 6.2500% 15/04/32 144A | 2,044,317 | 0.13 |
| USD | 1,975,000 | WYNN RESORTS 7.1250% 15/02/31 144A | 2,039,968 | 0.13 |
| USD | 2,237,000 | LAMB WESTON H 4.3750% 31/01/32 144A | 2,036,980 | 0.13 |
| USD | 2,375,000 | COINBASE GLOB 3.6250% 01/10/31 144A | 2,029,102 | 0.13 |
| USD | 2,175,000 | NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A | 2,019,855 | 0.13 |
| USD | 2,057,000 | IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28 144A | 2,012,549 | 0.13 |
| USD | 2,025,000 | PERMIAN RESR 5.8750% 01/07/29 144A | 2,001,016 | 0.13 |
| USD | 2,125,000 | PARK INTERMED 4.8750% 15/05/29 144A | 1,991,077 | 0.13 |
| USD | 2,000,000 | UNIVISION COM 6.6250% 01/06/27 144A | 1,984,456 | 0.13 |
| USD | 1,950,000 | ACRISURE LLC 7.5000% 06/11/30 144A | 1,982,885 | 0.13 |
| USD | 1,800,000 | FREEDOM MORT 12.2500% 01/10/30 144A | 1,981,488 | 0.13 |
| USD | 1,975,000 | MAGNOLIA OIL 6.8750% 01/12/32 144A | 1,976,890 | 0.13 |
| USD | 2,000,000 | FRONTIER COMM 5.0000% 01/05/28 144A | 1,973,693 | 0.13 |
| USD | 2,050,000 | BRAND INDUST 10.3750% 01/08/30 144A | 1,970,990 | 0.13 |
| USD | 1,975,000 | CITGO PETROLE 6.3750% 15/06/26 144A | 1,969,377 | 0.13 |
| USD | 1,875,000 | ONEMAIN FINANCE 9.0000% 15/01/29 | 1,967,803 | 0.13 |
| USD | 2,000,000 | VERTICAL US N 5.2500% 15/07/27 144A | 1,962,395 | 0.13 |
| USD | 2,000,000 | UNITED RENTAL NA 4.8750% 15/01/28 | 1,962,111 | 0.13 |
| USD | 2,000,000 | PRESTIGE BRAN 5.1250% 15/01/28 144A | 1,958,857 | 0.13 |
| USD | 1,975,000 | GOODYEAR TIRE 5.0000% 31/05/26 | 1,957,292 | 0.13 |
| USD | 1,950,000 | SNAP INC 6.8750% 01/03/33 144A | 1,954,704 | 0.13 |
| USD | 1,950,000 | NOBLE FIN II 8.0000% 15/04/30 144A | 1,950,549 | 0.13 |
| USD | 1,950,000 | ALPHA GENERAT 6.7500% 15/10/32 144A | 1,947,771 | 0.13 |
| USD | 2,000,000 | CCO HOLDINGS 5.3750% 01/06/29 144A | 1,938,097 | 0.12 |
| USD | 2,000,000 | WR GRACE HOLD 4.8750% 15/06/27 144A | 1,934,631 | 0.12 |
| USD | 1,875,000 | KEHE DIS/FIN/ 9.0000% 15/02/29 144A | 1,934,574 | 0.12 |
| USD | 1,800,000 | FREEDOM MORT 12.0000% 01/10/28 144A | 1,931,175 | 0.12 |
| USD | 2,000,000 | SLM CORP 3.1250% 02/11/26 | 1,929,467 | 0.12 |
| USD | 1,975,000 | PARK INTERMED 5.8750% 01/10/28 144A | 1,925,874 | 0.12 |
| USD | 1,800,000 | SPIRIT AEROSY 9.3750% 30/11/29 144A | 1,916,487 | 0.12 |
| USD | 2,125,000 | CENTURY COMMU 3.8750% 15/08/29 144A | 1,911,961 | 0.12 |
| USD | 1,900,000 | WASTE PRO USA 7.0000% 01/02/33 144A | 1,911,149 | 0.12 |
| USD | 1,875,000 | TRANSDIGM INC 6.3750% 01/03/29 144A | 1,894,291 | 0.12 |
| USD | 2,030,000 | SUNOCO LP/FIN 4.5000% 30/04/30 | 1,892,838 | 0.12 |
| USD | 1,825,000 | DIEBOLD NIXDO 7.7500% 31/03/30 144A | 1,886,579 | 0.12 |
| USD | 1,950,000 | CRESCENT ENRG 7.3750% 15/01/33 144A | 1,883,813 | 0.12 |
| USD | 2,000,000 | OLIN CORP 5.0000% 01/02/30 | 1,881,358 | 0.12 |
| USD | 1,775,000 | JEFFERSON CAP 9.5000% 15/02/29 144A | 1,879,698 | 0.12 |
| USD | 1,900,000 | RFNA LP 7.8750% 15/02/30 144A | 1,876,250 | 0.12 |
| USD | 1,925,000 | LAREDO PETROL 7.7500% 31/07/29 144A | 1,869,504 | 0.12 |
| USD | 1,775,000 | NEWMARK GROUP 7.5000% 12/01/29 | 1,862,946 | 0.12 |
| USD | 1,975,000 | TRAVEL + LEIS 4.5000% 01/12/29 144A | 1,848,998 | 0.12 |
| USD | 2,450,000 | AFFINITY INTE 6.8750% 15/12/27 144A | 1,844,201 | 0.12 |
| USD | 1,900,000 | SEALED AIR CO 5.0000% 15/04/29 144A | 1,842,097 | 0.12 |
| USD | 1,800,000 | PANTHER ESCRO 7.1250% 01/06/31 144A | 1,828,392 | 0.12 |

| 通貨 | 数量／額面[1] | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 1,875,000 | PG&E CORP 5.0000% 01/07/28 | 1,824,570 | 0.12 |
| USD | 1,925,000 | NAVIENT CORP 5.5000% 15/03/29 | 1,824,433 | 0.12 |
| USD | 1,825,000 | STANDARD BUIL 6.5000% 15/08/32 144A | 1,822,385 | 0.12 |
| USD | 1,850,000 | AG ISSUER LLC 6.2500% 01/03/28 144A | 1,817,149 | 0.12 |
| USD | 1,825,000 | ARDAGH METAL 6.0000% 15/06/27 144A | 1,803,430 | 0.12 |
| USD | 1,725,000 | HOWARD MIDSTR 8.8750% 15/07/28 144A | 1,803,401 | 0.12 |
| USD | 1,875,000 | PG&E CORP 5.2500% 01/07/30 | 1,802,127 | 0.12 |
| USD | 1,814,000 | CHS/COMMUNITY 8.0000% 15/12/27 144A | 1,801,877 | 0.12 |
| USD | 2,075,000 | STANDARD INDS 3.3750% 15/01/31 144A | 1,801,787 | 0.12 |
| USD | 1,975,000 | LITHIA MOTORS 3.8750% 01/06/29 144A | 1,800,123 | 0.12 |
| USD | 1,950,000 | FERTITTA ENT 4.6250% 15/01/29 144A | 1,799,994 | 0.12 |
| USD | 1,750,000 | HOWARD MIDSTR 7.3750% 15/07/32 144A | 1,789,525 | 0.12 |
| USD | 2,050,000 | NEPTUNE BIDCO 9.2900% 15/04/29 144A | 1,784,738 | 0.11 |
| USD | 2,000,000 | CCO HOLDINGS 4.7500% 01/02/32 144A | 1,778,877 | 0.11 |
| USD | 1,790,000 | AMERIGAS PARTNER 5.8750% 20/08/26 | 1,777,110 | 0.11 |
| USD | 2,000,000 | NRG ENERGY IN 3.6250% 15/02/31 144A | 1,768,578 | 0.11 |
| USD | 1,700,000 | GREYSTAR REAL 7.7500% 01/09/30 144A | 1,766,106 | 0.11 |
| USD | 1,700,000 | HAT HOLDINGS 8.0000% 15/06/27 144A | 1,761,248 | 0.11 |
| USD | 1,700,000 | JB POINDEXTER 8.7500% 15/12/31 144A | 1,758,958 | 0.11 |
| USD | 1,875,000 | PBF HOLDING CO 6.0000% 15/02/28 | 1,755,773 | 0.11 |
| USD | 1,850,000 | ALLEGHENY TECH 5.1250% 01/10/31 | 1,734,606 | 0.11 |
| USD | 1,800,000 | UNITED WHOLES 5.5000% 15/04/29 144A | 1,732,292 | 0.11 |
| USD | 1,725,000 | WR GRACE HOLD 7.3750% 01/03/31 144A | 1,727,594 | 0.11 |
| USD | 1,760,000 | TRANSDIGM INC 6.0000% 15/01/33 144A | 1,727,584 | 0.11 |
| USD | 1,725,000 | ALBERTSONS CO 5.8750% 15/02/28 144A | 1,718,010 | 0.11 |
| USD | 1,775,000 | PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27 | 1,714,334 | 0.11 |
| USD | 1,800,000 | SUNOCO LP/FIN 4.5000% 15/05/29 | 1,705,278 | 0.11 |
| USD | 1,725,000 | NABORS INDS I 7.3750% 15/05/27 144A | 1,703,926 | 0.11 |
| USD | 1,750,000 | CLEVELAND-CLI 6.7500% 15/04/30 144A | 1,700,296 | 0.11 |
| USD | 1,875,000 | CHARLES RIVER 4.0000% 15/03/31 144A | 1,680,897 | 0.11 |
| USD | 1,650,000 | AET UNI/AET F 7.5000% 01/10/29 144A | 1,677,271 | 0.11 |
| USD | 1,900,000 | HILTON GRAND 4.8750% 01/07/31 144A | 1,672,032 | 0.11 |
| USD | 1,675,000 | CAESARS ENT 6.5000% 15/02/32 144A | 1,671,624 | 0.11 |
| USD | 1,650,000 | FORTRESS TRAN 7.0000% 15/06/32 144A | 1,670,599 | 0.11 |
| USD | 1,650,000 | MATADOR RESOU 6.8750% 15/04/28 144A | 1,669,866 | 0.11 |
| USD | 1,625,000 | LIGHTNING POW 7.2500% 15/08/32 144A | 1,669,278 | 0.11 |
| USD | 1,700,000 | WYNN RESORTS 6.2500% 15/03/33 144A | 1,658,633 | 0.11 |
| USD | 1,775,000 | PENNYMAC FIN 4.2500% 15/02/29 144A | 1,658,367 | 0.11 |
| USD | 1,875,000 | UNIVISION COM 4.5000% 01/05/29 144A | 1,658,058 | 0.11 |
| USD | 1,625,000 | FIRSTCASH INC 6.8750% 01/03/32 144A | 1,651,692 | 0.11 |
| USD | 1,725,000 | IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/29 144A | 1,646,876 | 0.11 |
| USD | 1,650,000 | FREEDOM MORTG 6.6250% 15/01/27 144A | 1,638,494 | 0.11 |
| USD | 1,675,000 | STARWOOD PROP 6.0000% 15/04/30 144A | 1,638,383 | 0.11 |
| USD | 1,670,000 | KRAKEN OIL&GA 7.6250% 15/08/29 144A | 1,634,195 | 0.11 |
| USD | 1,600,000 | WINDST SERVI/ 8.2500% 01/10/31 144A | 1,634,125 | 0.11 |
| USD | 1,475,000 | LEVEL 3 FIN 10.5000% 15/04/29 144A | 1,629,911 | 0.10 |
| USD | 1,650,000 | SIX FLAGS ENTE 5.3750% 15/04/27 | 1,628,860 | 0.10 |
| USD | 1,650,000 | CRESCENT ENRG 7.6250% 01/04/32 144A | 1,628,217 | 0.10 |
| USD | 1,650,000 | MAUSER PACKAG 7.8750% 15/04/27 144A | 1,625,881 | 0.10 |
| USD | 1,700,000 | MURPHY OIL USA 4.7500% 15/09/29 | 1,625,357 | 0.10 |
| USD | 1,775,000 | AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28 144A | 1,621,937 | 0.10 |
| USD | 1,575,000 | CELANESE US HLDS 6.6290% 15/07/32 | 1,618,772 | 0.10 |
| USD | 1,525,000 | LIFEPOINT HEA 9.8750% 15/08/30 144A | 1,615,340 | 0.10 |
| USD | 1,725,000 | TERRAFORM POW 4.7500% 15/01/30 144A | 1,604,891 | 0.10 |
| USD | 1,625,000 | POST HOLDINGS 6.3750% 01/03/33 144A | 1,593,851 | 0.10 |
| USD | 1,650,000 | WYNN RESORTS 5.1250% 01/10/29 144A | 1,586,622 | 0.10 |
| USD | 1,600,000 | HOSPITALITY PROP 5.2500% 15/02/26 | 1,585,488 | 0.10 |
| USD | 1,700,000 | CROCS INC 4.2500% 15/03/29 144A | 1,581,335 | 0.10 |
| USD | 1,775,000 | JELD-WEN INC 7.0000% 01/09/32 144A | 1,579,750 | 0.10 |
| USD | 1,675,000 | TENET HEALTHCARE 4.2500% 01/06/29 | 1,576,443 | 0.10 |
| USD | 1,600,000 | ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A | 1,574,924 | 0.10 |
| USD | 1,650,000 | ASGN INC 4.6250% 15/05/28 144A | 1,574,495 | 0.10 |

| 通貨 | 数量／額面[1] | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 1,675,000 | LCM INVESTMEN 4.8750% 01/05/29 144A | 1,572,987 | 0.10 |
| USD | 1,575,000 | WESTERN DIGITAL 4.7500% 15/02/26 | 1,567,334 | 0.10 |
| USD | 1,590,000 | BRINK'S CO/TH 4.6250% 15/10/27 144A | 1,558,550 | 0.10 |
| USD | 1,625,000 | FORTRESS TRAN 5.8750% 15/04/33 144A | 1,558,186 | 0.10 |
| USD | 1,500,000 | CHART INDUSTR 7.5000% 01/01/30 144A | 1,554,648 | 0.10 |
| USD | 1,525,000 | CITGO PETROLE 8.3750% 15/01/29 144A | 1,551,666 | 0.10 |
| USD | 1,825,000 | NEW FORTRESS 6.5000% 30/09/26 144A | 1,550,704 | 0.10 |
| USD | 1,675,000 | LAMAR MEDIA CORP 4.0000% 15/02/30 | 1,550,102 | 0.10 |
| USD | 1,550,000 | RHP HOTEL PPT 6.5000% 01/04/32 144A | 1,549,132 | 0.10 |
| USD | 1,669,000 | GCI LLC 4.7500% 15/10/28 144A | 1,538,801 | 0.10 |
| USD | 1,625,000 | COMSTOCK RE I 5.8750% 15/01/30 144A | 1,538,539 | 0.10 |
| USD | 1,650,000 | YUM! BRANDS INC 4.6250% 31/01/32 | 1,537,862 | 0.10 |
| USD | 1,625,000 | US FOODS INC 4.6250% 01/06/30 144A | 1,532,675 | 0.10 |
| USD | 1,500,000 | BUCKEYE PARTN 6.8750% 01/07/29 144A | 1,523,633 | 0.10 |
| USD | 1,750,000 | DAVITA INC 3.7500% 15/02/31 144A | 1,522,095 | 0.10 |
| USD | 1,550,000 | FORESTAR GROU 6.5000% 15/03/33 144A | 1,521,737 | 0.10 |
| USD | 1,575,000 | SEALED AIR CO 4.0000% 01/12/27 144A | 1,516,738 | 0.10 |
| USD | 1,825,000 | CSC HOLDINGS 6.5000% 01/02/29 144A | 1,514,750 | 0.10 |
| USD | 1,625,000 | EDGEWELL PERS 4.1250% 01/04/29 144A | 1,503,109 | 0.10 |
| USD | 1,625,000 | UNITED RENTAL NA 4.0000% 15/07/30 | 1,502,648 | 0.10 |
| USD | 1,700,000 | PLAYTIKA HOLD 4.2500% 15/03/29 144A | 1,501,965 | 0.10 |
| USD | 1,425,000 | FRONTIER COMM 8.7500% 15/05/30 144A | 1,501,296 | 0.10 |
| USD | 1,375,000 | GEO GROUP INC/T 10.2500% 15/04/31 | 1,500,234 | 0.10 |
| USD | 1,750,000 | CHEMOURS CO 4.6250% 15/11/29 144A | 1,499,558 | 0.10 |
| USD | 1,475,000 | BRINK'S CO/TH 6.7500% 15/06/32 144A | 1,497,034 | 0.10 |
| USD | 1,500,000 | GARRETT MOT/S 7.7500% 31/05/32 144A | 1,496,972 | 0.10 |
| USD | 1,400,000 | CHART INDUSTR 9.5000% 01/01/31 144A | 1,494,420 | 0.10 |
| USD | 1,475,000 | ZEBRA TECH CO 6.5000% 01/06/32 144A | 1,491,732 | 0.10 |
| USD | 1,450,000 | PERMIAN RESR 7.0000% 15/01/32 144A | 1,484,964 | 0.10 |
| USD | 1,450,000 | ONEMAIN FINANCE 7.5000% 15/05/31 | 1,473,324 | 0.09 |
| USD | 1,550,000 | SIX FLAG ENT 5.2500% 15/07/29 | 1,469,290 | 0.09 |
| USD | 1,425,000 | CIVITAS RESOU 8.7500% 01/07/31 144A | 1,464,632 | 0.09 |
| USD | 1,500,000 | OLIN CORP 5.6250% 01/08/29 | 1,462,109 | 0.09 |
| USD | 1,775,000 | CHS/COMMUNITY 5.2500% 15/05/30 144A | 1,461,805 | 0.09 |
| USD | 1,450,000 | EQUIPMENTSHAR 8.0000% 15/03/33 144A | 1,459,155 | 0.09 |
| USD | 1,425,000 | SOTERA HEALTH 7.3750% 01/06/31 144A | 1,458,383 | 0.09 |
| USD | 1,300,000 | LEVEL 3 FIN 11.0000% 15/11/29 144A | 1,455,873 | 0.09 |
| USD | 1,400,000 | MATTHEWS INTE 8.6250% 01/10/27 144A | 1,454,326 | 0.09 |
| USD | 1,500,000 | SHEA HOMES 4.7500% 15/02/28 | 1,450,935 | 0.09 |
| USD | 1,425,000 | USA PART/USA 7.1250% 15/03/29 144A | 1,448,416 | 0.09 |
| USD | 1,400,000 | BELLRING DIST 7.0000% 15/03/30 144A | 1,446,081 | 0.09 |
| USD | 1,475,000 | NATIONSTAR MT 5.5000% 15/08/28 144A | 1,438,797 | 0.09 |
| USD | 1,550,000 | VENTURE GLOBA 3.8750% 15/08/29 144A | 1,435,061 | 0.09 |
| USD | 1,600,000 | SONIC AUTOMOT 4.8750% 15/11/31 144A | 1,434,060 | 0.09 |
| USD | 1,450,000 | PERFORMANCE F 5.5000% 15/10/27 144A | 1,432,186 | 0.09 |
| USD | 1,500,000 | SPRINGLEAF FIN 5.3750% 15/11/29 | 1,428,825 | 0.09 |
| USD | 1,525,000 | TRIMAS CORP 4.1250% 15/04/29 144A | 1,416,776 | 0.09 |
| USD | 1,375,000 | XPO INC 7.1250% 01/06/31 144A | 1,409,517 | 0.09 |
| USD | 1,433,000 | ADTALEM GLOBA 5.5000% 01/03/28 144A | 1,408,411 | 0.09 |
| USD | 1,550,000 | SUBURBAN PROP 5.0000% 01/06/31 144A | 1,406,858 | 0.09 |
| USD | 1,425,000 | CNX RESOURCES 6.0000% 15/01/29 144A | 1,405,354 | 0.09 |
| USD | 1,450,000 | CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A | 1,405,317 | 0.09 |
| USD | 1,400,000 | BUILDERS FIRS 6.3750% 15/06/32 144A | 1,404,760 | 0.09 |
| USD | 1,500,000 | PETSMART INC/ 4.7500% 15/02/28 144A | 1,403,010 | 0.09 |
| USD | 1,400,000 | NGL EN OP/FIN 8.3750% 15/02/32 144A | 1,396,586 | 0.09 |
| USD | 1,350,000 | STARWOOD PROP 7.2500% 01/04/29 144A | 1,388,987 | 0.09 |
| USD | 1,375,000 | CLYDESDALE AC 6.7500% 15/04/32 144A | 1,379,139 | 0.09 |
| USD | 1,400,000 | CONSENSUS CLO 6.5000% 15/10/28 144A | 1,374,573 | 0.09 |
| USD | 1,225,000 | NAVIENT CORP 11.5000% 15/03/31 | 1,366,818 | 0.09 |
| USD | 1,450,000 | NEWS CORP 3.8750% 15/05/29 144A | 1,361,562 | 0.09 |
| USD | 1,300,000 | LGI HOMES INC 8.7500% 15/12/28 144A | 1,360,329 | 0.09 |
| USD | 1,325,000 | XPO INC 7.1250% 01/02/32 | 1,359,940 | 0.09 |

| 通貨 | 数量／額面[1] | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 1,350,000 | DAVITA INC 6.8750% 01/09/32 144A | 1,355,219 | 0.09 |
| USD | 1,500,000 | ONEOK INC 5.4500% 01/06/47 | 1,354,733 | 0.09 |
| USD | 1,400,000 | HOWARD HUGHES 5.3750% 01/08/28 144A | 1,353,133 | 0.09 |
| USD | 1,375,000 | SERVICE CORP 5.7500% 15/10/32 | 1,349,315 | 0.09 |
| USD | 1,525,000 | SCOTTS MIRACLE 4.0000% 01/04/31 | 1,342,080 | 0.09 |
| USD | 1,325,000 | L BRANDS INC 6.6250% 01/10/30 144A | 1,340,914 | 0.09 |
| USD | 1,375,000 | WILLIAMS SCOT 4.6250% 15/08/28 144A | 1,333,626 | 0.09 |
| USD | 1,300,000 | LIGHT & WONDE 7.2500% 15/11/29 144A | 1,324,063 | 0.09 |
| USD | 1,350,000 | MGM RESORTS 6.5000% 15/04/32 | 1,323,253 | 0.09 |
| USD | 1,350,000 | NRG ENERGY IN 5.7500% 15/07/29 144A | 1,322,651 | 0.09 |
| USD | 1,750,000 | AMC NETWORKS INC 4.2500% 15/02/29 | 1,321,236 | 0.08 |
| USD | 1,375,000 | NCR VOYIX COR 5.0000% 01/10/28 144A | 1,321,091 | 0.08 |
| USD | 1,223,000 | LEVEL 3 FIN 10.5000% 15/05/30 144A | 1,316,882 | 0.08 |
| USD | 1,325,000 | ALLEGHENY TECH 5.8750% 01/12/27 | 1,315,250 | 0.08 |
| USD | 1,325,000 | BUILDERS FIRS 6.3750% 01/03/34 144A | 1,312,135 | 0.08 |
| USD | 1,385,000 | COMPASS GRP L 5.2500% 15/04/29 144A | 1,308,603 | 0.08 |
| USD | 1,375,000 | COEUR MINING 5.1250% 15/02/29 144A | 1,307,187 | 0.08 |
| USD | 1,325,000 | CLEAR CHANNEL 7.8750% 01/04/30 144A | 1,306,495 | 0.08 |
| USD | 1,475,000 | QUICKEN LOANS 3.8750% 01/03/31 144A | 1,306,058 | 0.08 |
| USD | 1,325,000 | IQVIA INC 5.0000% 15/05/27 144A | 1,304,717 | 0.08 |
| USD | 1,325,000 | HOSPITALITY PROP 4.7500% 01/10/26 | 1,298,186 | 0.08 |
| USD | 1,350,000 | HILCORP ENERG 7.2500% 15/02/35 144A | 1,292,482 | 0.08 |
| USD | 1,375,000 | HESS MIDSTREA 4.2500% 15/02/30 144A | 1,290,358 | 0.08 |
| USD | 1,275,000 | GENESIS ENERGY 7.8750% 15/05/32 | 1,284,644 | 0.08 |
| USD | 1,275,000 | MOHEGAN TRIBA 8.0000% 01/02/26 144A | 1,274,650 | 0.08 |
| USD | 1,225,000 | PENNYMAC FIN 7.8750% 15/12/29 144A | 1,274,562 | 0.08 |
| USD | 1,375,000 | REWORLD HOLDING 5.0000% 01/09/30 | 1,270,596 | 0.08 |
| USD | 1,425,000 | PENN NATL GAM 4.1250% 01/07/29 144A | 1,269,726 | 0.08 |
| USD | 1,250,000 | PENNYMAC FIN 7.1250% 15/11/30 144A | 1,269,649 | 0.08 |
| USD | 1,200,000 | BREAD FINANCI 9.7500% 15/03/29 144A | 1,267,942 | 0.08 |
| USD | 1,350,000 | ON SEMICONDUC 3.8750% 01/09/28 144A | 1,267,349 | 0.08 |
| USD | 1,150,000 | SPIRIT AEROSY 9.7500% 15/11/30 144A | 1,266,509 | 0.08 |
| USD | 1,350,000 | ADT SEC CORP 4.1250% 01/08/29 144A | 1,263,214 | 0.08 |
| USD | 1,350,000 | SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A | 1,260,901 | 0.08 |
| USD | 1,275,000 | RYAN SPECIALT 5.8750% 01/08/32 144A | 1,257,716 | 0.08 |
| USD | 1,350,000 | ITT HOLDINGS 6.5000% 01/08/29 144A | 1,254,960 | 0.08 |
| USD | 1,225,000 | TENET HEALTHC 6.7500% 15/05/31 144A | 1,243,825 | 0.08 |
| USD | 1,200,000 | WINDSOR HOLDI 8.5000% 15/06/30 144A | 1,240,854 | 0.08 |
| USD | 1,200,000 | ENCORE CAPITA 8.5000% 15/05/30 144A | 1,236,762 | 0.08 |
| USD | 1,250,000 | VISTRA OPERAT 5.0000% 31/07/27 144A | 1,229,853 | 0.08 |
| USD | 1,350,000 | ASBURY AUTO G 5.0000% 15/02/32 144A | 1,225,771 | 0.08 |
| USD | 1,550,000 | GRAFTECH GLOB 9.8750% 23/12/29 144A | 1,224,500 | 0.08 |
| USD | 1,423,000 | ARDAGH METAL 4.0000% 01/09/29 144A | 1,224,226 | 0.08 |
| USD | 1,225,000 | PENNYMAC FIN 6.8750% 15/02/33 144A | 1,221,938 | 0.08 |
| USD | 1,225,000 | ALLISON TRANS 5.8750% 01/06/29 144A | 1,220,538 | 0.08 |
| USD | 1,240,000 | SCIL IV LLC / 5.3750% 01/11/26 144A | 1,217,978 | 0.08 |
| USD | 1,375,000 | NEWELL RUBBERMAI 7.0000% 01/04/46 | 1,215,190 | 0.08 |
| USD | 1,200,000 | INSIGHT ENTER 6.6250% 15/05/32 144A | 1,210,301 | 0.08 |
| USD | 1,175,000 | NORTONLIFELOC 7.1250% 30/09/30 144A | 1,203,824 | 0.08 |
| USD | 1,200,000 | USA PART/USA FIN 6.8750% 01/09/27 | 1,203,186 | 0.08 |
| USD | 1,175,000 | BALL CORP 6.8750% 15/03/28 | 1,200,193 | 0.08 |
| USD | 1,200,000 | PERFORMANCE F 6.1250% 15/09/32 144A | 1,196,364 | 0.08 |
| USD | 1,225,000 | MATADOR RESOU 6.2500% 15/04/33 144A | 1,195,428 | 0.08 |
| USD | 1,125,000 | RAIN CARBON 12.2500% 01/09/29 144A | 1,193,119 | 0.08 |
| USD | 1,175,000 | BRINK'S CO/TH 6.5000% 15/06/29 144A | 1,191,148 | 0.08 |
| USD | 1,900,000 | SINCLAIR TELE 4.3750% 31/12/32 144A | 1,187,500 | 0.08 |
| USD | 1,500,000 | CHS/COMMUNITY 4.7500% 15/02/31 144A | 1,181,905 | 0.08 |
| USD | 1,275,000 | SIMMONS FOODS 4.6250% 01/03/29 144A | 1,179,522 | 0.08 |
| USD | 1,125,000 | CRESTWOOD MID 7.3750% 01/02/31 144A | 1,179,496 | 0.08 |
| USD | 1,150,000 | ANTERO MIDSTR 6.6250% 01/02/32 144A | 1,169,989 | 0.08 |
| USD | 1,200,000 | LADDER CAP FI 4.2500% 01/02/27 144A | 1,166,602 | 0.08 |
| USD | 1,200,000 | HILTON DOMESTIC 4.8750% 15/01/30 WI | 1,162,488 | 0.07 |

| 通貨 | 数量／額面[1] | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 1,150,000 | CLEAN HARBORS 6.3750% 01/02/31 144A | 1,161,689 | 0.07 |
| USD | 1,200,000 | MURPHY OIL CORP 6.0000% 01/10/32 | 1,153,080 | 0.07 |
| USD | 1,250,000 | ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29 144A | 1,151,950 | 0.07 |
| USD | 1,150,000 | RESIDEO FUNDI 6.5000% 15/07/32 144A | 1,146,776 | 0.07 |
| USD | 1,200,000 | ZF NA CAPITAL 6.7500% 23/04/30 144A | 1,146,684 | 0.07 |
| USD | 1,150,000 | SYNOPSYS INC 5.7000% 01/04/55 | 1,138,886 | 0.07 |
| USD | 1,175,000 | ZF NA CAPITAL 7.1250% 14/04/30 144A | 1,137,500 | 0.07 |
| USD | 1,150,000 | UNITED AIRLIN 4.3750% 15/04/26 144A | 1,133,306 | 0.07 |
| USD | 1,150,000 | JANE STREET G 6.1250% 01/11/32 144A | 1,132,963 | 0.07 |
| USD | 1,100,000 | ARSENAL AIC P 8.0000% 01/10/30 144A | 1,132,712 | 0.07 |
| USD | 1,125,000 | BEACON ROOFIN 4.1250% 15/05/29 144A | 1,132,706 | 0.07 |
| USD | 1,200,000 | BOYNE USA 4.7500% 15/05/29 144A | 1,132,273 | 0.07 |
| USD | 1,125,000 | TALLGRASS NRG 7.3750% 15/02/29 144A | 1,131,001 | 0.07 |
| USD | 1,125,000 | UNIVISION COM 8.0000% 15/08/28 144A | 1,129,358 | 0.07 |
| USD | 1,150,000 | CLEVELAND-CLI 6.8750% 01/11/29 144A | 1,128,982 | 0.07 |
| USD | 1,125,000 | NGL EN OP/FIN 8.1250% 15/02/29 144A | 1,125,377 | 0.07 |
| USD | 1,150,000 | CDI ESCROW IS 5.7500% 01/04/30 144A | 1,123,400 | 0.07 |
| USD | 1,235,000 | SBA COMMUNICATI 3.1250% 01/02/29 WI | 1,123,118 | 0.07 |
| USD | 1,200,000 | ZF NA CAPITAL 6.8750% 23/04/32 144A | 1,120,398 | 0.07 |
| USD | 1,800,000 | GRAY MEDIA 5.3750% 15/11/31 144A | 1,117,233 | 0.07 |
| USD | 1,125,000 | MITR BRDN / M 6.7500% 01/04/32 144A | 1,114,147 | 0.07 |
| USD | 1,200,000 | NESCO HOLDING 5.5000% 15/04/29 144A | 1,113,713 | 0.07 |
| USD | 1,050,000 | TALEN ENERGY 8.6250% 01/06/30 144A | 1,112,062 | 0.07 |
| USD | 1,075,000 | CIVITAS RESOU 8.6250% 01/11/30 144A | 1,110,563 | 0.07 |
| USD | 1,225,000 | SERVICE CORP 4.0000% 15/05/31 | 1,107,800 | 0.07 |
| USD | 1,165,000 | LAMAR MEDIA CORP 3.7500% 15/02/28 | 1,106,661 | 0.07 |
| USD | 1,175,000 | MIDWEST GMNG 4.8750% 01/05/29 144A | 1,104,475 | 0.07 |
| USD | 1,175,000 | VIKING BAKED 8.6250% 01/11/31 144A | 1,098,655 | 0.07 |
| USD | 1,132,000 | EQM MIDSTREAM 4.5000% 15/01/29 144A | 1,098,180 | 0.07 |
| USD | 1,150,000 | ALBERTSONS CO 4.8750% 15/02/30 144A | 1,097,939 | 0.07 |
| USD | 1,125,000 | NRG ENERGY IN 6.0000% 01/02/33 144A | 1,094,550 | 0.07 |
| USD | 1,075,000 | TRANSDIGM INC 6.6250% 01/03/32 144A | 1,088,148 | 0.07 |
| USD | 1,200,000 | RLJ LDGING TR 4.0000% 15/09/29 144A | 1,079,135 | 0.07 |
| USD | 1,050,000 | HARVEST MIDST 7.5000% 15/05/32 144A | 1,077,648 | 0.07 |
| USD | 1,100,000 | RLJ LDGING TR 3.7500% 01/07/26 144A | 1,075,990 | 0.07 |
| USD | 1,075,000 | CONSENSUS CLO 6.0000% 15/10/26 144A | 1,069,484 | 0.07 |
| USD | 1,150,000 | VITAL ENERGY 7.8750% 15/04/32 144A | 1,068,138 | 0.07 |
| USD | 1,300,000 | CCO HOLDINGS 4.2500% 15/01/34 144A | 1,067,625 | 0.07 |
| USD | 1,150,000 | SPECIALTY BUI 7.7500% 15/10/29 144A | 1,066,889 | 0.07 |
| USD | 1,100,000 | AMERIGAS PART/FIN 5.75% 20/05/27 | 1,061,363 | 0.07 |
| USD | 1,225,000 | MERCER INTL INC 5.1250% 01/02/29 WI | 1,060,975 | 0.07 |
| USD | 1,075,000 | AMERIGAS PART 9.3750% 01/06/28 144A | 1,059,842 | 0.07 |
| USD | 1,075,000 | TRI POINTE GROUP 5.2500% 01/06/27 | 1,059,215 | 0.07 |
| USD | 1,075,000 | FORTRESS TRAN 5.5000% 01/05/28 144A | 1,057,821 | 0.07 |
| USD | 1,250,000 | OWENS & MINOR 4.5000% 31/03/29 144A | 1,049,082 | 0.07 |
| USD | 1,150,000 | VENTURE GLOBA 4.1250% 15/08/31 144A | 1,042,369 | 0.07 |
| USD | 1,050,000 | IQVIA INC 5.0000% 15/10/26 144A | 1,041,790 | 0.07 |
| USD | 1,075,000 | SIRIUS XM RAD 3.1250% 01/09/26 144A | 1,041,102 | 0.07 |
| USD | 975,000 | FRONTIER COMM 8.6250% 15/03/31 144A | 1,039,965 | 0.07 |
| USD | 1,025,000 | FORTRESS TRAN 7.0000% 01/05/31 144A | 1,038,947 | 0.07 |
| USD | 1,175,000 | MOLINA HEALTH 3.8750% 15/05/32 144A | 1,026,533 | 0.07 |
| USD | 1,225,000 | ICAHN ENTER/FIN 4.3750% 01/02/29 | 1,024,560 | 0.07 |
| USD | 1,075,000 | MOLINA HEALTH 4.3750% 15/06/28 144A | 1,023,660 | 0.07 |
| USD | 1,100,000 | GOODYEAR TIRE 5.0000% 15/07/29 | 1,022,387 | 0.07 |
| USD | 1,000,000 | PRAIRIE ACQUI 9.0000% 01/08/29 144A | 1,018,819 | 0.07 |
| USD | 1,000,000 | SUMMIT MIDSTR 8.6250% 31/10/29 144A | 1,018,684 | 0.07 |
| USD | 1,025,000 | JEFFERSON CAP 6.0000% 15/08/26 144A | 1,016,749 | 0.07 |
| USD | 1,050,000 | TAYLOR MORRIS 5.1250% 01/08/30 144A | 1,012,031 | 0.07 |
| USD | 1,050,000 | CALPINE CORP 4.6250% 01/02/29 144A | 1,007,833 | 0.06 |
| USD | 1,125,000 | MOLINA HEALTH 3.8750% 15/11/30 144A | 1,006,646 | 0.06 |
| USD | 975,000 | TRANSDIGM INC 7.1250% 01/12/31 144A | 1,004,701 | 0.06 |
| USD | 1,025,000 | OLIN CORP 6.6250% 01/04/33 144A | 1,004,111 | 0.06 |

| 通貨 | 数量／額面[1] | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 981,000 | GENESIS ENERGY 8.0000% 15/01/27 | 999,555 | 0.06 |
| USD | 1,000,000 | CENTURY COMMUNIT 6.7500% 01/06/27 | 998,493 | 0.06 |
| USD | 1,000,000 | SUNOCO LP 6.2500% 01/07/33 144A | 997,771 | 0.06 |
| USD | 1,000,000 | AMERICAN AIRL 7.2500% 15/02/28 144A | 996,130 | 0.06 |
| USD | 950,000 | ENDO FINANCE 8.5000% 15/04/31 144A | 991,579 | 0.06 |
| USD | 1,025,000 | TENET HEALTHCARE 4.6250% 15/06/28 | 988,989 | 0.06 |
| USD | 1,000,000 | NEXSTAR ESCRO 5.6250% 15/07/27 144A | 986,546 | 0.06 |
| USD | 1,100,000 | KB HOME 4.0000% 15/06/31 | 985,531 | 0.06 |
| USD | 975,000 | BALDWIN INS/F 7.1250% 15/05/31 144A | 984,897 | 0.06 |
| USD | 950,000 | CIVITAS RESOU 8.3750% 01/07/28 144A | 981,417 | 0.06 |
| USD | 1,000,000 | EDGEWELL PERS 5.5000% 01/06/28 144A | 978,615 | 0.06 |
| USD | 1,000,000 | MATCH GROUP I 5.0000% 15/12/27 144A | 976,649 | 0.06 |
| USD | 950,000 | STL HOLDING C 8.7500% 15/02/29 144A | 975,206 | 0.06 |
| USD | 950,000 | TALOS PRODUCT 9.0000% 01/02/29 144A | 971,734 | 0.06 |
| USD | 1,000,000 | NRG ENERGY IN 5.2500% 15/06/29 144A | 971,178 | 0.06 |
| USD | 1,025,000 | TALLGRASS NRG 6.0000% 01/09/31 144A | 968,792 | 0.06 |
| USD | 1,050,000 | TTM TECHNOLOG 4.0000% 01/03/29 144A | 967,382 | 0.06 |
| USD | 950,000 | TALOS PRODUCT 9.3750% 01/02/31 144A | 964,432 | 0.06 |
| USD | 1,025,000 | TEGNA INC 4.6250% 15/03/28 | 964,181 | 0.06 |
| USD | 1,050,000 | NRG ENERGY IN 3.3750% 15/02/29 144A | 960,904 | 0.06 |
| USD | 925,000 | LCM INVESTMEN 8.2500% 01/08/31 144A | 959,383 | 0.06 |
| USD | 950,000 | GENESIS ENERGY 8.0000% 15/05/33 | 956,696 | 0.06 |
| USD | 975,000 | BOYD GAMING CORP 4.7500% 01/12/27 | 953,600 | 0.06 |
| USD | 1,400,000 | MACYS RETAIL HLD 5.1250% 15/01/42 | 951,502 | 0.06 |
| USD | 1,000,000 | SHEA HOMES 4.7500% 01/04/29 | 948,958 | 0.06 |
| USD | 1,000,000 | ALLIED UNIVER 4.6250% 01/06/28 144A | 945,335 | 0.06 |
| USD | 925,000 | NORTHERN OIL 8.7500% 15/06/31 144A | 945,267 | 0.06 |
| USD | 1,000,000 | TGNR INTERMED 5.5000% 15/10/29 144A | 939,222 | 0.06 |
| USD | 925,000 | GEN DIGITAL I 6.7500% 30/09/27 144A | 935,532 | 0.06 |
| USD | 1,025,000 | GAP INC/THE 3.6250% 01/10/29 144A | 923,057 | 0.06 |
| USD | 1,035,000 | BUCKEYE PARTNERS 5.8500% 15/11/43 | 922,383 | 0.06 |
| USD | 900,000 | SUNOCO LP/FIN 7.0000% 15/09/28 144A | 921,578 | 0.06 |
| USD | 950,000 | TEREX CORP 6.2500% 15/10/32 144A | 921,315 | 0.06 |
| USD | 900,000 | ONESKY FLIGHT 8.8750% 15/12/29 144A | 920,207 | 0.06 |
| USD | 925,000 | HERC HOLDINGS 5.5000% 15/07/27 144A | 919,720 | 0.06 |
| USD | 975,000 | FXI HOLDINGS 12.2500% 15/11/26 144A | 919,620 | 0.06 |
| USD | 1,050,000 | SENSATA TECHN 3.7500% 15/02/31 144A | 917,429 | 0.06 |
| USD | 900,000 | MPT OP PTNR/F 8.5000% 15/02/32 144A | 915,926 | 0.06 |
| USD | 750,000 | ASCENT RESOUR 9.0000% 01/11/27 144A | 915,000 | 0.06 |
| USD | 925,000 | SM ENERGY CO 6.7500% 01/08/29 144A | 912,744 | 0.06 |
| USD | 925,000 | SM ENERGY CO 7.0000% 01/08/32 144A | 909,290 | 0.06 |
| USD | 1,000,000 | UNITED RENTAL NA 3.8750% 15/02/31 | 907,008 | 0.06 |
| USD | 925,000 | FORESTAR GROU 5.0000% 01/03/28 144A | 903,656 | 0.06 |
| USD | 925,000 | NEWELL BRANDS I 6.3750% 15/05/30 | 903,081 | 0.06 |
| USD | 1,000,000 | AMN HEALTHCAR 4.0000% 15/04/29 144A | 902,983 | 0.06 |
| USD | 1,000,000 | POST HOLDINGS 4.5000% 15/09/31 144A | 902,393 | 0.06 |
| USD | 950,000 | JANE STREET G 4.5000% 15/11/29 144A | 897,476 | 0.06 |
| USD | 900,000 | ICAHN ENTER/FIN 9.7500% 15/01/29 | 895,617 | 0.06 |
| USD | 900,000 | IRON MOUNTAIN 6.2500% 15/01/33 144A | 892,672 | 0.06 |
| USD | 900,000 | ZF NA CAPITAL 6.8750% 14/04/28 144A | 890,524 | 0.06 |
| USD | 875,000 | AVIENT CORP 7.1250% 01/08/30 144A | 890,084 | 0.06 |
| USD | 1,025,000 | GAP INC/THE 3.8750% 01/10/31 144A | 889,717 | 0.06 |
| USD | 900,000 | NRG ENERGY IN 6.2500% 01/11/34 144A | 887,205 | 0.06 |
| USD | 850,000 | DREAM FINDERS 8.2500% 15/08/28 144A | 880,550 | 0.06 |
| USD | 900,000 | METHANEX US O 6.2500% 15/03/32 144A | 879,876 | 0.06 |
| USD | 900,000 | OWENS-BROCKWA 7.2500% 15/05/31 144A | 878,625 | 0.06 |
| USD | 850,000 | MANITOWOC CO 9.2500% 01/10/31 144A | 876,660 | 0.06 |
| USD | 825,000 | RAISING CANE' 9.3750% 01/05/29 144A | 876,293 | 0.06 |
| USD | 875,000 | GRAPHIC PACKA 6.3750% 15/07/32 144A | 875,017 | 0.06 |
| USD | 850,000 | IRON MOUNTAIN 7.0000% 15/02/29 144A | 869,414 | 0.06 |
| USD | 825,000 | BEACON ROOFIN 6.5000% 01/08/30 144A | 867,220 | 0.06 |
| USD | 825,000 | GENESIS ENERGY 8.8750% 15/04/30 | 858,328 | 0.06 |

| 通貨 | 数量／額面[1] | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 950,000 | STATION CAS 4.6250% 01/12/31 144A | 855,235 | 0.05 |
| USD | 925,000 | HOWARD HUGHES 4.1250% 01/02/29 144A | 849,544 | 0.05 |
| USD | 875,000 | IRON MOUNTAIN 5.0000% 15/07/28 144A | 848,264 | 0.05 |
| USD | 825,000 | US FOODS INC 6.8750% 15/09/28 144A | 845,367 | 0.05 |
| USD | 950,000 | TOPBUILD CORP 4.1250% 15/02/32 144A | 845,081 | 0.05 |
| USD | 800,000 | ENCORE CAPITA 9.2500% 01/04/29 144A | 843,522 | 0.05 |
| USD | 825,000 | EQM MIDSTREAM 6.3750% 01/04/29 144A | 842,636 | 0.05 |
| USD | 1,000,000 | CORNERSTONE B 9.5000% 15/08/29 144A | 840,000 | 0.05 |
| USD | 800,000 | PRA GROUP INC 8.8750% 31/01/30 144A | 835,461 | 0.05 |
| USD | 850,000 | PHINIA INC 6.6250% 15/10/32 144A | 834,490 | 0.05 |
| USD | 870,000 | NEWS CORP 5.1250% 15/02/32 144A | 834,307 | 0.05 |
| USD | 800,000 | AMC NETWORKS 10.2500% 15/01/29 144A | 830,000 | 0.05 |
| USD | 900,000 | QUICKEN LOANS 3.6250% 01/03/29 144A | 828,131 | 0.05 |
| USD | 890,000 | ONEOK INC 5.6000% 01/04/44 | 826,224 | 0.05 |
| USD | 825,000 | WALKER & DUNL 6.6250% 01/04/33 144A | 823,969 | 0.05 |
| USD | 925,000 | HOWARD HUGHES 4.3750% 01/02/31 144A | 823,951 | 0.05 |
| USD | 800,000 | ATI INC 7.2500% 15/08/30 | 823,253 | 0.05 |
| USD | 860,000 | NCR VOYIX COR 5.1250% 15/04/29 144A | 815,977 | 0.05 |
| USD | 800,000 | AAR ESCROW 6.7500% 15/03/29 144A | 815,143 | 0.05 |
| USD | 850,000 | WYNDHAM HOTEL 4.3750% 15/08/28 144A | 813,307 | 0.05 |
| USD | 825,000 | STANDARD IND 5% 15/02/27 144A | 813,117 | 0.05 |
| USD | 800,000 | NATIONSTAR MT 7.1250% 01/02/32 144A | 809,302 | 0.05 |
| USD | 850,000 | S&S HOLDINGS 8.3750% 01/10/31 144A | 808,006 | 0.05 |
| USD | 800,000 | HELIOS SOFT/I 8.7500% 01/05/29 144A | 807,176 | 0.05 |
| USD | 825,000 | ONEMAIN FINANCE 6.7500% 15/03/32 | 806,438 | 0.05 |
| USD | 825,000 | ANTERO MIDSTR 5.3750% 15/06/29 144A | 806,210 | 0.05 |
| USD | 800,000 | POST HOLDINGS 6.2500% 15/02/32 144A | 803,794 | 0.05 |
| USD | 825,000 | FREE MTGE HOL 8.3750% 01/04/32 144A | 802,172 | 0.05 |
| USD | 875,000 | MARRIOTT OWNE 4.5000% 15/06/29 144A | 800,541 | 0.05 |
| USD | 875,000 | COINBASE GLOB 3.3750% 01/10/28 144A | 799,868 | 0.05 |
| USD | 1,075,000 | LEVEL 3 FIN I 3.7500% 15/07/29 144A | 794,318 | 0.05 |
| USD | 825,000 | DIRECTV FINAN 8.8750% 01/02/30 144A | 791,345 | 0.05 |
| USD | 825,000 | WAYFAIR LLC 7.2500% 31/10/29 144A | 791,131 | 0.05 |
| USD | 900,000 | SOMNIGROUP IN 3.8750% 15/10/31 144A | 789,387 | 0.05 |
| USD | 800,000 | ELLUCIAN HOLD 6.5000% 01/12/29 144A | 786,276 | 0.05 |
| USD | 800,000 | OLYMPUS WTR H 7.2500% 15/06/31 144A | 786,000 | 0.05 |
| USD | 900,000 | LEVEL 3 FIN I 4.2500% 01/07/28 144A | 783,000 | 0.05 |
| USD | 875,000 | PRESTIGE BRAN 3.7500% 01/04/31 144A | 782,940 | 0.05 |
| USD | 750,000 | KNIFE RIVER C 7.7500% 01/05/31 144A | 782,600 | 0.05 |
| USD | 825,000 | PAYSAFE FIN P 4.0000% 15/06/29 144A | 774,390 | 0.05 |
| USD | 775,000 | TRI POINTE GROUP 5.7000% 15/06/28 | 770,766 | 0.05 |
| USD | 800,000 | JACOBS ENTERT 6.7500% 15/02/29 144A | 768,941 | 0.05 |
| USD | 825,000 | API GROUP DE 4.1250% 15/07/29 144A | 767,568 | 0.05 |
| USD | 825,000 | LAMB WESTON H 4.1250% 31/01/30 144A | 765,768 | 0.05 |
| USD | 775,000 | WEX INC 6.5000% 15/03/33 144A | 765,331 | 0.05 |
| USD | 800,000 | BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A | 765,026 | 0.05 |
| USD | 790,000 | MACY'S RETAIL 5.8750% 01/04/29 144A | 764,614 | 0.05 |
| USD | 850,000 | CENTRAL GARDE 4.1250% 30/04/31 144A | 758,126 | 0.05 |
| USD | 750,000 | PARK INTERMED 7.0000% 01/02/30 144A | 757,555 | 0.05 |
| USD | 750,000 | SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27 WI | 749,121 | 0.05 |
| USD | 750,000 | AVIENT CORP 6.2500% 01/11/31 144A | 742,410 | 0.05 |
| USD | 775,000 | CALPINE CORP 5.0000% 01/02/31 144A | 739,722 | 0.05 |
| USD | 775,000 | HILCORP ENERG 6.0000% 15/04/30 144A | 737,430 | 0.05 |
| USD | 725,000 | UNITED RENTAL 6.0000% 15/12/29 144A | 736,725 | 0.05 |
| USD | 675,000 | LIFEPOINT HE 11.0000% 15/10/30 144A | 736,052 | 0.05 |
| USD | 725,000 | GULFPORT ENER 6.7500% 01/09/29 144A | 734,960 | 0.05 |
| USD | 800,000 | ASHTON WOODS 4.6250% 01/08/29 144A | 729,819 | 0.05 |
| USD | 725,000 | CINEMARK USA 7.0000% 01/08/32 144A | 729,191 | 0.05 |
| USD | 725,000 | NABORS INDS I 9.1250% 31/01/30 144A | 728,398 | 0.05 |
| USD | 775,000 | HILCORP ENERG 6.2500% 15/04/32 144A | 723,502 | 0.05 |
| USD | 700,000 | NEW HOME CO 9.2500% 01/10/29 144A | 720,797 | 0.05 |
| USD | 750,000 | STAR HOLDING 8.7500% 01/08/31 144A | 718,598 | 0.05 |

| 通貨 | 数量／額面[1] | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 700,000 | LADDER CAP FI 7.0000% 15/07/31 144A | 718,044 | 0.05 |
| USD | 800,000 | CHAMPIONS FIN 8.7500% 15/02/29 144A | 717,668 | 0.05 |
| USD | 1,025,000 | QVC INC 6.8750% 15/04/29 144A | 717,600 | 0.05 |
| USD | 750,000 | UNITI / CSL 4.7500% 15/04/28 144A | 717,497 | 0.05 |
| USD | 675,000 | GEO GROUP INC/T 8.6250% 15/04/29 | 709,383 | 0.05 |
| USD | 700,000 | MIDCONTINENT 8.0000% 15/08/32 144A | 708,980 | 0.05 |
| USD | 700,000 | ONEMAIN FINANCE 6.6250% 15/05/29 | 702,011 | 0.05 |
| USD | 675,000 | US FOODS INC 7.2500% 15/01/32 144A | 699,992 | 0.05 |
| USD | 725,000 | AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A | 697,566 | 0.04 |
| USD | 775,000 | AVIS BUDGET C 5.3750% 01/03/29 144A | 696,630 | 0.04 |
| USD | 675,000 | KODIAK GAS SE 7.2500% 15/02/29 144A | 687,741 | 0.04 |
| USD | 675,000 | ARIS WATER HL 7.2500% 01/04/30 144A | 685,561 | 0.04 |
| USD | 725,000 | CHEMOURS CO 8.0000% 15/01/33 144A | 679,875 | 0.04 |
| USD | 675,000 | AXON ENTERPRI 6.1250% 15/03/30 144A | 678,779 | 0.04 |
| USD | 675,000 | NORTHERN OIL 8.1250% 01/03/28 144A | 676,006 | 0.04 |
| USD | 625,000 | EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/30 144A | 674,718 | 0.04 |
| USD | 675,000 | STARWOOD PROP 6.5000% 01/07/30 144A | 671,702 | 0.04 |
| USD | 750,000 | COMMSCOPE LLC 7.1250% 01/07/28 144A | 670,945 | 0.04 |
| USD | 675,000 | STARWOOD PROP 6.5000% 15/10/30 144A | 669,832 | 0.04 |
| USD | 725,000 | OUTFRONT MEDI 4.2500% 15/01/29 144A | 669,795 | 0.04 |
| USD | 675,000 | MOLINA HEALTH 6.2500% 15/01/33 144A | 663,609 | 0.04 |
| USD | 675,000 | MOHEGAN / MS 8.2500% 15/04/30 144A | 663,168 | 0.04 |
| USD | 675,000 | GOAT HOLDCO L 6.7500% 01/02/32 144A | 661,709 | 0.04 |
| USD | 675,000 | SELECT MEDICA 6.2500% 01/12/32 144A | 658,452 | 0.04 |
| USD | 656,000 | ARCHROCK LP/F 6.8750% 01/04/27 144A | 656,032 | 0.04 |
| USD | 675,000 | LAMAR MEDIA CORP 4.8750% 15/01/29 | 655,755 | 0.04 |
| USD | 700,000 | NATIONSTAR MT 5.1250% 15/12/30 144A | 651,637 | 0.04 |
| USD | 600,000 | WERNER LP/IN 11.5000% 15/06/28 144A | 651,189 | 0.04 |
| USD | 725,000 | WALGREENS BOOTS 4.8000% 18/11/44 | 650,693 | 0.04 |
| USD | 700,000 | SOMNIGROUP IN 4.0000% 15/04/29 144A | 648,346 | 0.04 |
| USD | 700,000 | SONIC AUTOMOT 4.6250% 15/11/29 144A | 644,513 | 0.04 |
| USD | 625,000 | GENESIS ENERGY 8.2500% 15/01/29 | 643,786 | 0.04 |
| USD | 675,000 | FAIR ISAAC CO 4.0000% 15/06/28 144A | 642,270 | 0.04 |
| USD | 625,000 | EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/27 144A | 638,109 | 0.04 |
| USD | 725,000 | CROCS INC 4.1250% 15/08/31 144A | 638,077 | 0.04 |
| USD | 625,000 | HESS MIDSTREA 6.5000% 01/06/29 144A | 635,455 | 0.04 |
| USD | 625,000 | ESAB CORP 6.2500% 15/04/29 144A | 634,044 | 0.04 |
| USD | 725,000 | ALTA EQUIPMEN 9.0000% 01/06/29 144A | 633,303 | 0.04 |
| USD | 650,000 | SERVICE PROP 5.5000% 15/12/27 | 626,495 | 0.04 |
| USD | 650,000 | HILCORP ENERG 5.7500% 01/02/29 144A | 626,180 | 0.04 |
| USD | 700,000 | OWENS & MINOR 6.6250% 01/04/30 144A | 611,218 | 0.04 |
| USD | 600,000 | IQVIA INC 6.5000% 15/05/30 144A | 611,102 | 0.04 |
| USD | 575,000 | CPI CG INC 10.0000% 15/07/29 144A | 608,603 | 0.04 |
| USD | 600,000 | ASCENT RESOUR 6.6250% 15/10/32 144A | 596,707 | 0.04 |
| USD | 600,000 | GO DADDY OP/F 5.2500% 01/12/27 144A | 595,220 | 0.04 |
| USD | 600,000 | ICAHN ENTER/ 10.0000% 15/11/29 144A | 593,927 | 0.04 |
| USD | 600,000 | ORGANON & CO/ 6.7500% 15/05/34 144A | 590,831 | 0.04 |
| USD | 600,000 | ORGANON & CO/ 7.8750% 15/05/34 144A | 586,322 | 0.04 |
| USD | 584,000 | NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26 | 583,514 | 0.04 |
| USD | 575,000 | ARCOSA INC 6.8750% 15/08/32 144A | 582,602 | 0.04 |
| USD | 625,000 | HILTON DOMEST 3.7500% 01/05/29 144A | 582,342 | 0.04 |
| USD | 575,000 | SEALED AIR CO 6.5000% 15/07/32 144A | 581,542 | 0.04 |
| USD | 575,000 | WILLIAMS SCOT 6.6250% 15/06/29 144A | 580,754 | 0.04 |
| USD | 575,000 | NEWELL BRANDS I 6.3750% 15/09/27 | 577,950 | 0.04 |
| USD | 585,000 | XEROX HOLDING 5.0000% 15/08/25 144A | 577,859 | 0.04 |
| USD | 575,000 | NEWELL BRANDS I 6.6250% 15/09/29 | 577,638 | 0.04 |
| USD | 600,000 | MERLIN ENTERT 7.3750% 15/02/31 144A | 570,837 | 0.04 |
| USD | 550,000 | SUNOCO LP 7.2500% 01/05/32 144A | 567,922 | 0.04 |
| USD | 550,000 | LIGHT & WONDE 7.5000% 01/09/31 144A | 565,014 | 0.04 |
| USD | 575,000 | NAVIENT CORP 5.0000% 15/03/27 | 563,400 | 0.04 |
| USD | 550,000 | SUNOCO LP 7.0000% 01/05/29 144A | 562,363 | 0.04 |
| USD | 675,000 | ANY GRP RE/RE 5.7500% 15/01/29 144A | 557,679 | 0.04 |

| 通貨 | 数量／額面[1] | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 550,000 | INSULET CORP 6.5000% 01/04/33 144A | 556,794 | 0.04 |
| USD | 775,000 | XEROX HOLDING 5.5000% 15/08/28 144A | 556,063 | 0.04 |
| USD | 550,000 | LIFEPOINT HEA 8.3750% 15/02/32 144A | 555,740 | 0.04 |
| USD | 575,000 | BRUNDAGE-BONE 7.5000% 01/02/32 144A | 550,936 | 0.04 |
| USD | 625,000 | CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31 144A | 549,223 | 0.04 |
| USD | 575,000 | PENNYMAC FIN 5.7500% 15/09/31 144A | 547,080 | 0.04 |
| USD | 550,000 | PEBBLEBR HTL/ 6.3750% 15/10/29 144A | 542,987 | 0.03 |
| USD | 550,000 | XHR LP 6.6250% 15/05/30 144A | 541,590 | 0.03 |
| USD | 575,000 | API GROUP DE 4.7500% 15/10/29 144A | 540,422 | 0.03 |
| USD | 550,000 | POST HOLDINGS 6.2500% 15/10/34 144A | 537,770 | 0.03 |
| USD | 807,000 | CHS/COMMUNITY 6.8750% 01/04/28 144A | 534,953 | 0.03 |
| USD | 550,000 | NEWELL BRANDS I 6.6250% 15/05/32 | 534,919 | 0.03 |
| USD | 550,000 | NOVELIS CORP 3.2500% 15/11/26 144A | 531,211 | 0.03 |
| USD | 500,000 | CUSHMAN & WAK 8.8750% 01/09/31 144A | 530,047 | 0.03 |
| USD | 550,000 | STAR LEASING 7.6250% 15/02/30 144A | 529,334 | 0.03 |
| USD | 575,000 | KONTOOR BRAND 4.1250% 15/11/29 144A | 528,656 | 0.03 |
| USD | 525,000 | HERC HOLDINGS 6.6250% 15/06/29 144A | 526,718 | 0.03 |
| USD | 550,000 | LADDER CAP FI 4.7500% 15/06/29 144A | 523,251 | 0.03 |
| USD | 550,000 | LGI HOMES INC 7.0000% 15/11/32 144A | 519,250 | 0.03 |
| USD | 575,000 | COMMSCOPE LLC 4.7500% 01/09/29 144A | 513,685 | 0.03 |
| USD | 500,000 | KB HOME 7.2500% 15/07/30 | 511,815 | 0.03 |
| USD | 600,000 | ROCKET MTGE L 4.0000% 15/10/33 144A | 511,751 | 0.03 |
| USD | 500,000 | BLUE RACER MI 7.0000% 15/07/29 144A | 510,217 | 0.03 |
| USD | 575,000 | MATIV HOLDING 8.0000% 01/10/29 144A | 505,974 | 0.03 |
| USD | 475,000 | SERVICE PROP 8.6250% 15/11/31 144A | 502,320 | 0.03 |
| USD | 503,000 | MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27 | 499,891 | 0.03 |
| USD | 700,000 | MILLENN ESCRO 6.6250% 01/08/26 144A | 497,765 | 0.03 |
| USD | 550,000 | MIWD HLD/MIWD 5.5000% 01/02/30 144A | 497,744 | 0.03 |
| USD | 500,000 | UWM HOLDINGS 6.6250% 01/02/30 144A | 497,469 | 0.03 |
| USD | 500,000 | BEAZER HOMES USA 5.8750% 15/10/27 | 490,242 | 0.03 |
| USD | 475,000 | VELOCITY VEHI 8.0000% 01/06/29 144A | 486,704 | 0.03 |
| USD | 500,000 | WILDFIRE INTE 7.5000% 15/10/29 144A | 486,201 | 0.03 |
| USD | 475,000 | CONCENTRA HEA 6.8750% 15/07/32 144A | 484,160 | 0.03 |
| USD | 475,000 | KINETIK HOLDI 6.6250% 15/12/28 144A | 482,614 | 0.03 |
| USD | 475,000 | BUCKEYE PARTN 6.7500% 01/02/30 144A | 481,983 | 0.03 |
| USD | 475,000 | MCGRAW-HILL E 7.3750% 01/09/31 144A | 480,013 | 0.03 |
| USD | 475,000 | CLARIOS GLOBA 6.7500% 15/02/30 144A | 479,750 | 0.03 |
| USD | 550,000 | NOVELIS CORP 3.8750% 15/08/31 144A | 478,058 | 0.03 |
| USD | 475,000 | B&G FOODS INC 8.0000% 15/09/28 144A | 477,785 | 0.03 |
| USD | 475,000 | MASTERBRAND I 7.0000% 15/07/32 144A | 475,204 | 0.03 |
| USD | 475,000 | UNITED WHOLES 5.7500% 15/06/27 144A | 467,469 | 0.03 |
| USD | 450,000 | ACUSHNET 7.3750% 15/10/28 144A | 465,024 | 0.03 |
| USD | 475,000 | BEAZER HOMES 7.5000% 15/03/31 144A | 462,687 | 0.03 |
| USD | 475,000 | LONG RIDGE EN 8.7500% 15/02/32 144A | 459,535 | 0.03 |
| USD | 450,000 | STONEPEAK NIL 7.2500% 15/03/32 144A | 456,093 | 0.03 |
| USD | 450,000 | AXON ENTERPRI 6.2500% 15/03/33 144A | 452,886 | 0.03 |
| USD | 475,000 | NATIONSTAR MT 5.7500% 15/11/31 144A | 452,478 | 0.03 |
| USD | 450,000 | AMSTED INDS 6.3750% 15/03/33 144A | 448,081 | 0.03 |
| USD | 450,000 | GEN DIGITAL I 6.2500% 01/04/33 144A | 446,778 | 0.03 |
| USD | 450,000 | HESS MIDSTREA 5.5000% 15/10/30 144A | 440,379 | 0.03 |
| USD | 450,000 | US FOODS INC 5.7500% 15/04/33 144A | 437,170 | 0.03 |
| USD | 450,000 | COMMERCIAL METAL 4.1250% 15/01/30 | 420,642 | 0.03 |
| USD | 450,000 | ASBURY AUTO G 4.6250% 15/11/29 144A | 420,382 | 0.03 |
| USD | 400,000 | BLACKSTONE MT 7.7500% 01/12/29 144A | 412,029 | 0.03 |
| USD | 450,000 | HERTZ CORP/T 12.6250% 15/07/29 144A | 406,685 | 0.03 |
| USD | 475,000 | CLEARWAY ENER 3.7500% 15/01/32 144A | 406,175 | 0.03 |
| USD | 450,000 | COMPASS GRP L 5.0000% 15/01/32 144A | 405,215 | 0.03 |
| USD | 400,000 | SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28 | 403,510 | 0.03 |
| USD | 400,000 | ALBERTSONS CO 6.2500% 15/03/33 144A | 401,762 | 0.03 |
| USD | 400,000 | SENSATA TECHN 6.6250% 15/07/32 144A | 398,440 | 0.03 |
| USD | 400,000 | JEFFERIES FIN 6.6250% 15/10/31 144A | 395,652 | 0.03 |
| USD | 375,000 | CLYDESDALE AC 6.8750% 15/01/30 144A | 378,710 | 0.02 |

| 通貨 | 数量／額面[1] | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| USD | 375,000 | LINDBLAD EXPE 6.7500% 15/02/27 144A | 372,349 | 0.02 |
| USD | 350,000 | EZCORP INC 7.3750% 01/04/32 144A | 353,928 | 0.02 |
| USD | 350,000 | WILLIAMS SCOT 6.6250% 15/04/30 144A | 352,569 | 0.02 |
| USD | 350,000 | KIMMERIDGE TE 8.5000% 15/02/30 144A | 350,954 | 0.02 |
| USD | 350,000 | MATADOR RESOU 6.5000% 15/04/32 144A | 347,010 | 0.02 |
| USD | 375,000 | MACY'S RETAIL 6.1250% 15/03/32 144A | 342,904 | 0.02 |
| USD | 325,000 | CHAMP ACQUISI 8.3750% 01/12/31 144A | 335,466 | 0.02 |
| USD | 350,000 | ALLEGHENY TECH 4.8750% 01/10/29 | 332,725 | 0.02 |
| USD | 350,000 | TEGNA INC 5.0000% 15/09/29 | 324,558 | 0.02 |
| USD | 325,000 | RIVERS BOR/FI 6.6250% 01/02/33 144A | 320,137 | 0.02 |
| USD | 325,000 | XPLR INFRAST 8.3750% 15/01/31 144A | 318,147 | 0.02 |
| USD | 325,000 | XPLR INFRAST 8.6250% 15/03/33 144A | 315,308 | 0.02 |
| USD | 300,000 | BLUE RACER MI 7.2500% 15/07/32 144A | 310,388 | 0.02 |
| USD | 300,000 | SLM CORP 6.5000% 31/01/30 | 305,766 | 0.02 |
| USD | 300,000 | CNX RESOURCES 7.2500% 01/03/32 144A | 305,675 | 0.02 |
| USD | 312,000 | MATCH GROUP I 4.6250% 01/06/28 144A | 299,591 | 0.02 |
| USD | 325,000 | COMMERCIAL METAL 4.3750% 15/03/32 | 293,601 | 0.02 |
| USD | 275,000 | FORTRESS TRAN 7.8750% 01/12/30 144A | 287,069 | 0.02 |
| USD | 275,000 | VIC HLDG/VIC 8.7500% 15/09/29 144A | 283,449 | 0.02 |
| USD | 275,000 | SEALED AIR/US 6.1250% 01/02/28 144A | 275,146 | 0.02 |
| USD | 275,000 | OWENS-BROCKWA 7.3750% 01/06/32 144A | 263,938 | 0.02 |
| USD | 275,000 | VICI PROPERTI 4.1250% 15/08/30 144A | 258,662 | 0.02 |
| USD | 250,000 | VENTURE GLOBA 7.0000% 15/01/30 144A | 245,249 | 0.02 |
| USD | 250,000 | MACY'S RETAIL 5.8750% 15/03/30 144A | 236,985 | 0.02 |
| USD | 225,000 | AG TTMT ESCRO 8.6250% 30/09/27 144A | 230,786 | 0.01 |
| USD | 225,000 | CSC HOLDINGS 4.1250% 01/12/30 144A | 162,904 | 0.01 |
| USD | 200,000 | CSC HOLDINGS 4.5000% 15/11/31 144A | 143,933 | 0.01 |
| USD | 125,000 | MERCER INTL 12.8750% 01/10/28 144A | 133,217 | 0.01 |
| USD | 165,000 | ANY GRP RE/RE 5.2500% 15/04/30 144A | 124,934 | 0.01 |
| USD | 125,000 | HOSPITALITY PROP 4.9500% 15/02/27 | 121,876 | 0.01 |
| USD | 150,000 | HOSPITALITY PROP 4.3750% 15/02/30 | 116,795 | 0.01 |
| USD | 125,000 | WALGREENS BOOTS 4.1000% 15/04/50 | 106,859 | 0.01 |
| USD | 110,284 | MPH ACQUISITI 5.7500% 31/12/30 144A | 80,849 | 0.01 |
| USD | 50,000 | ICAHN ENTER/FIN 9.0000% 15/06/30 | 47,444 | 0.00 |
| USD | 25,000 | TAYLOR MORRIS 5.7500% 15/01/28 144A | 24,962 | 0.00 |
| | | | 1,164,857,786 | 74.91 |
| **PFD 株式** | | | | |
| -- | 5,532 | DIGICEL HDGS PFD 12.0000% 31/12/49 | 63,618 | 0.00 |
| | | | 63,618 | 0.00 |
| | | アメリカ計 | 1,187,312,299 | 76.36 |
| | | **組入資産合計** | **1,452,697,443** | **93.42** |

(1)額面は発行通貨建て表示

## 外国為替先渡し契約

2025年３月31日現在

| 通貨（買い） | | 通貨（売り） | | 満期日 | 未実現損益(米ドル) |
|---|---|---|---|---|---|
| TRY | 4,686,561 | USD | 125,593 | April 08, 2025 | (3,479) |
| BRL | 12,050,000 | USD | 2,019,463 | April 04, 2025 | 71,286 |
| INR | 224,850,000 | USD | 2,565,146 | April 17, 2025 | 59,901 |
| INR | 156,450,000 | USD | 1,796,925 | April 25, 2025 | 28,332 |
| MXN | 43,850,000 | USD | 2,101,918 | May 23, 2025 | 28,054 |
| ZAR | 34,550,000 | USD | 1,845,618 | April 17, 2025 | 27,197 |

| 通貨（買い） | | 通貨（売り） | | 満期日 | 未実現損益(米ドル) |
|---|---|---|---|---|---|
| INR | 143,000,000 | USD | 1,638,405 | June 13, 2025 | 24,610 |
| INR | 93,900,000 | USD | 1,070,579 | May 16, 2025 | 23,302 |
| BRL | 9,650,000 | USD | 1,634,435 | May 23, 2025 | 23,136 |
| BRL | 3,900,000 | USD | 663,039 | April 04, 2025 | 13,634 |
| USD | 1,873,994 | MXN | 38,150,000 | April 04, 2025 | 8,455 |
| BRL | 13,750,000 | USD | 2,334,901 | July 03, 2025 | 4,593 |
| BRL | 10,854,000 | USD | 1,848,845 | June 18, 2025 | 4,587 |
| MXN | 40,950,000 | USD | 1,981,611 | June 06, 2025 | 3,925 |
| MXN | 38,150,000 | USD | 1,864,125 | April 04, 2025 | 1,414 |
| USD | 383,055 | BRL | 2,200,000 | April 04, 2025 | 1,341 |
| ZAR | 25,550,000 | USD | 1,386,569 | April 25, 2025 | (2,476) |
| USD | 137,425 | INR | 12,000,000 | April 17, 2025 | (2,670) |
| MXN | 23,950,000 | USD | 1,162,768 | June 18, 2025 | (3,220) |
| USD | 531,004 | MXN | 11,000,000 | May 23, 2025 | (3,310) |
| USD | 2,379,716 | BRL | 13,750,000 | April 04, 2025 | (5,994) |
| MXN | 38,150,000 | USD | 1,852,249 | July 03, 2025 | (8,615) |
| BRL | 9,680,000 | USD | 1,666,293 | June 06, 2025 | (8,831) |
| ZAR | 36,000,000 | USD | 1,957,881 | May 16, 2025 | (11,101) |
| IDR | 28,900,000,000 | USD | 1,764,885 | April 17, 2025 | (21,486) |
| IDR | 25,418,000,000 | USD | 1,556,455 | April 25, 2025 | (24,097) |
| IDR | 41,000,000,000 | USD | 2,491,431 | June 13, 2025 | (24,643) |
| IDR | 30,818,000,000 | USD | 1,883,568 | May 16, 2025 | (27,417) |
| ZAR | 40,200,000 | USD | 2,213,721 | June 13, 2025 | (44,803) |
| AUD | 101,026,456 | USD | 63,386,615 | April 08, 2025 | 56,824 |
| MXN | 101,488,933 | USD | 4,911,080 | April 08, 2025 | 48,971 |
| USD | 82,205 | TRY | 3,077,840 | April 08, 2025 | 2,008 |
| USD | 28,157 | TRY | 1,054,237 | April 08, 2025 | 688 |
| USD | 23,633 | TRY | 885,814 | April 08, 2025 | 552 |
| USD | 73,903 | AUD | 117,243 | April 08, 2025 | 276 |
| JPY | 6,095,337 | USD | 40,959 | April 08, 2025 | (10) |
| JPY | 5,814,356 | USD | 39,203 | April 22, 2025 | (81) |
| JPY | 270,388,652 | USD | 1,816,953 | April 08, 2025 | (452) |
| JPY | 276,606,466 | USD | 1,865,044 | April 22, 2025 | (3,854) |
| JPY | 10,140,938,396 | USD | 68,144,928 | April 08, 2025 | (16,945) |
| MXN | 102,123,439 | USD | 5,096,263 | April 22, 2025 | (114,810) |
| JPY | 9,980,848,656 | USD | 67,296,773 | April 22, 2025 | (139,066) |
| TRY | 313,140,500 | USD | 8,358,297 | April 08, 2025 | (199,027) |
| TRY | 311,463,775 | USD | 8,247,429 | April 22, 2025 | (286,829) |
| BRL | 1,038,396,675 | USD | 179,600,241 | May 05, 2025 | (508,109) |
| AUD | 100,536,764 | USD | 63,784,614 | April 22, 2025 | (641,803) |
| USD | 545,686 | JPY | 80,126,670 | April 08, 2025 | 7,387 |
| USD | 381,069 | JPY | 55,954,920 | April 08, 2025 | 5,158 |
| USD | 344,834 | JPY | 50,802,273 | April 08, 2025 | 3,539 |
| USD | 527,437 | JPY | 78,100,459 | April 08, 2025 | 2,750 |
| USD | 587,312 | JPY | 87,001,326 | April 22, 2025 | 1,910 |
| USD | 3,374 | JPY | 504,738 | April 08, 2025 | (16) |
| USD | 13,411 | JPY | 2,003,499 | April 22, 2025 | (69) |
| USD | 133,922 | JPY | 20,006,266 | April 22, 2025 | (693) |
| USD | 353,929 | JPY | 53,101,573 | April 08, 2025 | (2,813) |
| JPY | 9,998,100 | USD | 66,783 | April 22, 2025 | 490 |
| JPY | 46,100,205 | USD | 310,376 | April 08, 2025 | (670) |
| | | | | | **(1,653,069)** |

2025年３月31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1,040,000米ドル。

# 野村マネー マザーファンド

# 運用報告書

第23期（決算日2025年８月19日）

作成対象期間（2024年８月20日～2025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 | | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | | | |
| | 円 | % | % | % | 百万円 |
| 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 |
| 23期(2025年８月19日) | 10,236 | 0.4 | 55.5 | － | 4,918 |

＊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。

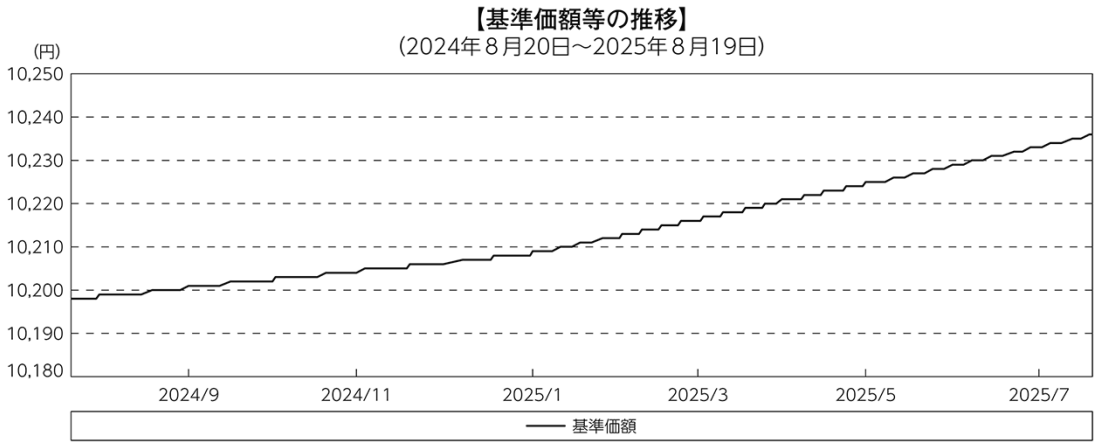
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | 債券組入比率 | 債券先物比率 |
|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | |
| (期　首) | 円 | % | % | % |
| 2024年８月19日 | 10,198 | － | 67.7 | － |
| ８月末 | 10,199 | 0.0 | 55.3 | － |
| ９月末 | 10,201 | 0.0 | 55.2 | － |
| 10月末 | 10,203 | 0.0 | 56.6 | － |
| 11月末 | 10,204 | 0.1 | 58.1 | － |
| 12月末 | 10,206 | 0.1 | 55.2 | － |
| 2025年１月末 | 10,209 | 0.1 | 55.2 | － |
| ２月末 | 10,212 | 0.1 | 54.3 | － |
| ３月末 | 10,216 | 0.2 | 55.1 | － |
| ４月末 | 10,221 | 0.2 | 55.9 | － |
| ５月末 | 10,225 | 0.3 | 50.8 | － |
| ６月末 | 10,229 | 0.3 | 52.3 | － |
| ７月末 | 10,233 | 0.3 | 55.1 | － |
| (期　末) | | | | |
| 2025年８月19日 | 10,236 | 0.4 | 55.5 | － |

＊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やコール・ローン等からのインカムゲイン（利子収入）等。

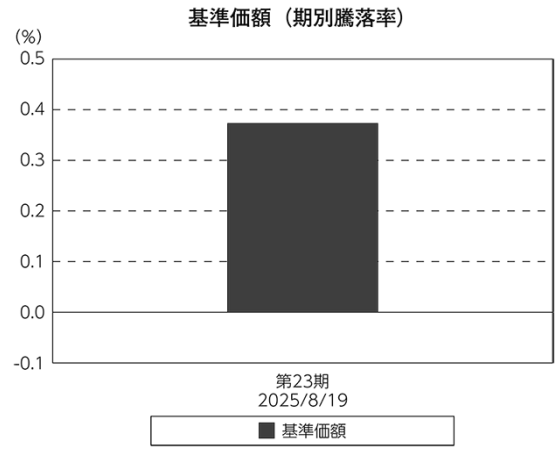
## ○当ファンドのポートフォリオ

残存１年以内の公社債等（現先取引も含む）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年以内の公社債等（現先取引も含む）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。

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

（2024年８月20日～2025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

（2024年８月20日～2025年８月19日）

### 公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|---|---|---|
| 国内 | 国債証券 | 千円<br>503,240,000 | 千円<br>502,617,881 |
| | 地方債証券 | 20,002 | －<br>（ 100,000） |
| | 特殊債券 | － | －<br>（ 130,000） |

＊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。

## ○利害関係人との取引状況等

（2024年８月20日～2025年８月19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ＢＢ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 | 2,730,000<br>(2,730,000) | 2,730,000<br>(2,730,000) | 55.5<br>(55.5) | －<br>(－) | 55.5<br>(55.5) | －<br>(－) | －<br>(－) |
| 合計 | 2,730,000<br>(2,730,000) | 2,730,000<br>(2,730,000) | 55.5<br>(55.5) | －<br>(－) | 55.5<br>(55.5) | －<br>(－) | －<br>(－) |

＊（ ）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）※ | － | 2,730,000 | 2,730,000 | － |
| 合計 | | 2,730,000 | 2,730,000 | |

＊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

（2025年８月19日現在）

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 2,730,000 | 55.0 |
| コール・ローン等、その他 | 2,232,502 | 45.0 |
| 投資信託財産総額 | 4,962,502 | 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

（2025年８月19日現在）

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| | 円 |
| **(A) 資産** | **4,962,502,241** |
| コール・ローン等 | 2,143,355,590 |
| 公社債（評価額） | 2,730,000,000 |
| 未収利息 | 28,651 |
| 差入委託証拠金 | 89,118,000 |
| **(B) 負債** | **43,688,000** |
| 未払解約金 | 43,688,000 |
| **(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）** | **4,918,814,241** |
| 元本 | 4,805,560,122 |
| 次期繰越損益金 | 113,254,119 |
| **(D) 受益権総口数** | **4,805,560,122口** |
| **１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）** | **10,236円** |

（注）期首元本額は3,347,617,461円、期中追加設定元本額は10,603,612,682円、期中一部解約元本額は9,145,670,021円、１口当たり純資産額は1.0236円です。

## ○損益の状況

（2024年８月20日～2025年８月19日）

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| | 円 |
| **(A) 配当等収益** | **14,626,071** |
| 受取利息 | 14,626,071 |
| **(B) 有価証券売買損益** | **△ 111,769** |
| 売買損 | △ 111,769 |
| **(C) 当期損益金（Ａ＋Ｂ）** | **14,514,302** |
| **(D) 前期繰越損益金** | **66,272,603** |
| **(E) 追加信託差損益金** | **228,373,318** |
| **(F) 解約差損益金** | **△195,906,104** |
| **(G) 計（Ｃ＋Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）** | **113,254,119** |
| **次期繰越損益金（Ｇ）** | **113,254,119** |

＊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） | 2,513,338,339 |
| 野村アンジェロ・ゴードンBDCファンド（為替ヘッジあり）2210（適格機関投資家転売制限付） | 1,089,850,210 |
| ノムラ・プライベート・シリーズ7TRCアンジェロ・ゴードンBDCファンド（為替ヘッジあり）2402（適格機関投資家転売制限付） | 560,410,343 |
| ノムラ・プライベート・シリーズ7TRCアンジェロ・ゴードンBDCオープン（為替ヘッジあり）2025-06（限定追加型）（適格機関投資家専用） | 228,806,102 |
| 野村DC運用戦略ファンド | 184,177,059 |
| ノムラ・アジア・シリーズ（マネープール・ファンド） | 87,543,719 |
| 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 | 4,259,076 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース | 983,381 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース | 983,381 |
| 野村テンプルトン・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 |

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|---|---|
| | 円 |
| 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 |
| グローバル・ストック Bコース | 979,528 |
| 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 |

| ファンド名 | 当期末<br>元本額 |
|---|---|
| | 円 |
| 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 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）年2回決算型 | 98,261 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（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 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース | 98,261 |
| 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 |
| ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド　Aコース | 98,078 |
| ウエリントン・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 |
| のむラップ・ファンド（普通型）年3%目標分配金受取型 | 98,001 |
| のむラップ・ファンド（普通型）年6%目標分配金受取型 | 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 |
| 野村マッコーリー・プライベート・インフラ・ファンド | 97,848 |
| のむラップ・ファンド（保守型）年3%目標分配金受取型 | 97,781 |
| のむラップ・ファンド（積極型）年3%目標分配金受取型 | 97,781 |
| のむラップ・ファンド（積極型）年6%目標分配金受取型 | 97,781 |
| ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け） | 10,000 |
| 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 |

| ファンド名 | 当期末<br>元本額 |
|---|---|
| | 円 |
| 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 |
| 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 |
| ウエリントン・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 |
| ウエリントン・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 |
| 野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Aコース | 9,803 |
| 野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Bコース | 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 | 9,795 |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミア | 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 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム（米ドルコース）毎月分配型 | 9,771 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム（米ドルコース）年2回決算型 | 9,771 |

## ○お知らせ

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