

ハイ・イールド ボンド オープン (隔月分配型) Cコース／Dコース

償還運用報告書(全体版)

第138期(決算日2024年11月28日) 第139期(決算日2025年1月28日) 第140期(償還日2025年3月28日)

作成対象期間(2024年10月1日～2025年3月28日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
このたび、約款の規定にもとづき償還決算を行ない、償還価額が決定いたしました。
ここに設定日から償還までの運用経過をご報告いたしますとともに、ご愛顧に対し厚く御礼申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Cコース	Dコース
商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2001年10月1日から2025年3月28日までです。	
運用方針	主としてハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド受益証券に投資し、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いません。	実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	ハイ・イールド ボンド オープン(隔月分配型) Cコース／Dコース	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、債券に直接投資する場合があります。
主な投資制限	ハイ・イールド ボンド オープン(隔月分配型) Cコース／Dコース	株式への投資は転換社債を転換したものに限り、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分配方針	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	株式への投資は転換社債を転換したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
	年6回の毎決算時に、繰越分を含めた利息・配当収入と売買益(評価益を含みます。)等から、原則として配当等収益等を中心に分配を行いません。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、元本部分と同一の運用を行いません。	

野村アセットマネジメント株式会社

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/>

＜Cコース＞

○最近15期の運用実績

決算期	基準価額 (分配先)	標準価額			ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産額	
		税分	込配	み金	期中騰落率	期中騰落率					
	円 銭			円	%	%	%	%	%	百万円	
126期(2022年11月28日)	7,935			40	4.3	280.38	4.4	—	89.4	—	62
127期(2023年1月30日)	8,029			40	1.7	286.36	2.1	—	89.8	—	63
128期(2023年3月28日)	7,780			40	△2.6	278.92	△2.6	—	90.3	—	61
129期(2023年5月29日)	7,743			40	0.0	279.80	0.3	—	95.7	—	60
130期(2023年7月28日)	7,832			40	1.7	285.10	1.9	—	92.7	—	61
131期(2023年9月28日)	7,628			40	△2.1	279.25	△2.1	—	94.4	—	55
132期(2023年11月28日)	7,705			40	1.5	284.89	2.0	—	93.3	—	55
133期(2024年1月29日)	7,863			40	2.6	294.14	3.2	—	94.4	—	57
134期(2024年3月28日)	7,831			40	0.1	294.98	0.3	—	94.7	—	57
135期(2024年5月28日)	7,714			40	△1.0	293.22	△0.6	—	94.7	—	45
136期(2024年7月29日)	7,764			40	1.2	297.73	1.5	—	92.9	—	45
137期(2024年9月30日)	7,842			40	1.5	303.23	1.8	—	94.7	—	46
138期(2024年11月28日)	7,742			40	△0.8	301.53	△0.6	—	93.4	—	43
139期(2025年1月28日)	7,688			40	△0.2	301.55	0.0	—	92.1	—	42
(償還時)	(償還価額)										
140期(2025年3月28日)	7,583.34			—	△1.4	300.20	△0.4	—	—	—	42

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

* ベンチマークは設定時を100として指数化しています。

(出所) ブルームバーグ、(出所および許可) ICE Data Indices, LLC

<Cコース>

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率
		円 銭	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第138期	(期 首) 2024年 9月30日	7,842	—	303.23	—	—	94.7	—
	10月末	7,760	△1.0	300.36	△0.9	—	97.7	—
	(期 末) 2024年11月28日	7,782	△0.8	301.53	△0.6	—	93.4	—
第139期	(期 首) 2024年11月28日	7,742	—	301.53	—	—	93.4	—
	11月末	7,741	△0.0	301.54	0.0	—	92.8	—
	12月末	7,674	△0.9	298.76	△0.9	—	94.6	—
	(期 末) 2025年 1月28日	7,728	△0.2	301.55	0.0	—	92.1	—
第140期	(期 首) 2025年 1月28日	7,688	—	301.55	—	—	92.1	—
	1月末	7,695	0.1	301.91	0.1	—	93.7	—
	2月末	7,701	0.2	302.80	0.4	—	92.5	—
	(償還時) 2025年 3月28日	(償還価額) 7,583.34	△1.4	300.20	△0.4	—	—	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<Dコース>

○最近15期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券 組入比率	債券 先物比率	純資 産額			
		税 分	込 配	み 金	期 騰	中 落					期 騰	中 落	
	円 銭			円		%		%	%	百万円			
126期(2022年11月28日)	9,302			60		0.9		463.21	0.9	—	90.5	—	1,163
127期(2023年1月30日)	8,880			60		△3.9		446.46	△3.6	—	91.8	—	1,111
128期(2023年3月28日)	8,695			60		△1.4		440.12	△1.4	—	92.9	—	1,079
129期(2023年5月29日)	9,374			60		8.5		479.82	9.0	—	94.8	—	1,158
130期(2023年7月28日)	9,476			60		1.7		489.06	1.9	—	93.0	—	1,164
131期(2023年9月28日)	9,960			60		5.7		518.85	6.1	—	94.6	—	1,199
132期(2023年11月28日)	10,058			60		1.6		529.17	2.0	—	94.6	—	1,196
133期(2024年1月29日)	10,382			60		3.8		552.20	4.4	—	94.0	—	1,221
134期(2024年3月28日)	10,647			60		3.1		571.08	3.4	—	93.9	—	1,230
135期(2024年5月28日)	10,968			60		3.6		593.63	3.9	—	93.9	—	1,251
136期(2024年7月29日)	10,922			60		0.1		596.07	0.4	—	94.3	—	1,207
137期(2024年9月30日)	10,347			60		△4.7		568.68	△4.6	—	95.8	—	1,105
138期(2024年11月28日)	10,917			60		6.1		606.11	6.6	—	95.2	—	1,158
139期(2025年1月28日)	11,158			60		2.8		624.54	3.0	—	93.7	—	1,114
(償還時)	(償還価額)			—		△4.7		609.83	△2.4	—	—	—	1,000
140期(2025年3月28日)	10,631.00			—		△4.7		609.83	△2.4	—	—	—	1,000

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

* ベンチマークは設定時を100として指数化しています。

(出所) ブルームバーグ、(出所および許可) ICE Data Indices, LLC

<Dコース>

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第138期	(期首) 2024年9月30日	円 銭 10,347	% —	568.68	% —	% —	% 95.8	% —
	10月末	11,040	6.7	608.98	7.1	—	96.8	—
	(期末) 2024年11月28日	10,977	6.1	606.11	6.6	—	95.2	—
第139期	(期首) 2024年11月28日	10,917	—	606.11	—	—	95.2	—
	11月末	10,845	△0.7	602.10	△0.7	—	95.2	—
	12月末	11,310	3.6	628.63	3.7	—	94.4	—
	(期末) 2025年1月28日	11,218	2.8	624.54	3.0	—	93.7	—
第140期	(期首) 2025年1月28日	11,158	—	624.54	—	—	93.7	—
	1月末	11,124	△0.3	622.63	△0.3	—	95.5	—
	2月末	10,837	△2.9	607.30	△2.8	—	93.9	—
	(償還時) 2025年3月28日	(償還価額) 10,631.00	△4.7	609.83	△2.4	—	—	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

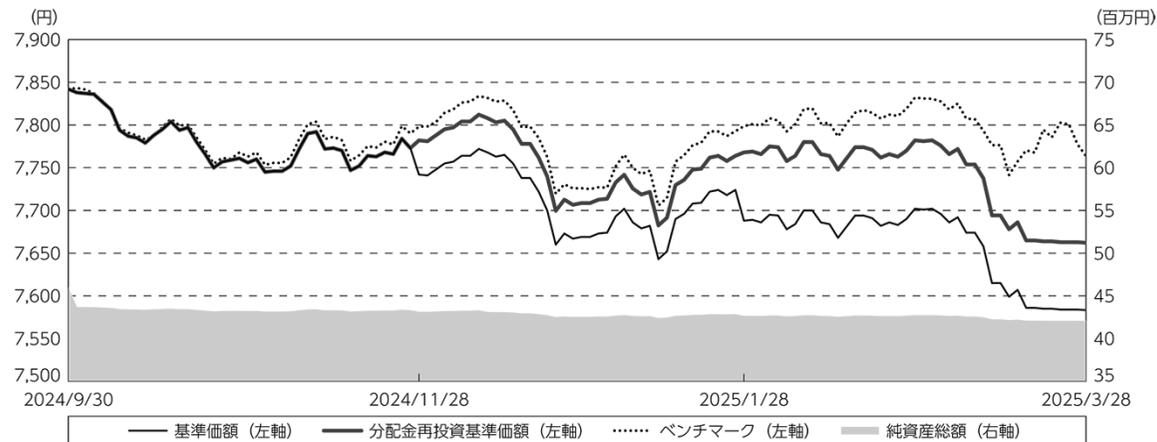
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<Cコース>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第 138 期 首： 7,842円

第140期末(償還日)： 7,583円34銭 (既払分配金(税込み)：80円)

騰 落 率： △ 2.3% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2024年9月30日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index (円ヘッジベース)です。ベンチマークは、作成期首(2024年9月30日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

- ・2024年11月、FOMC(米連邦公開市場委員会)で今後の利下げ回数が従来予想より少ないと示唆されたことや、トランプ次期米大統領による経済・財政政策がインフレの再燃や財政悪化につながるなどの懸念から米金利が上昇基調で推移したことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券市場が下落したこと。
- ・2025年1月、米国株式市場で中国製AIを巡る思惑からハイテク株が大きく下落し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから米金利が低下基調で推移したことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと。

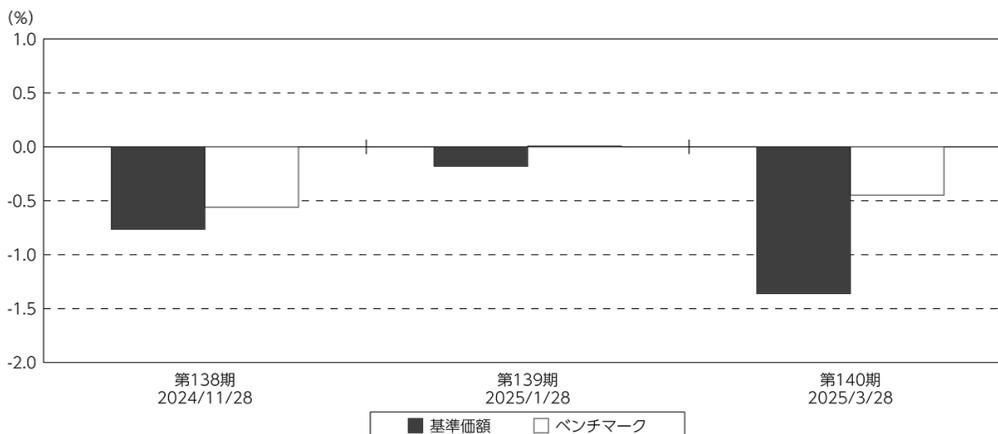
<Cコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率※は-2.3%となり、ベンチマーク（ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円ヘッジベース））の-1.0%を1.3ポイント下回りました。主な差異の要因は、B格の銘柄選択効果がマイナスに作用したこと、主要投資対象である「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」受益証券の売却後に米国ハイ・イールド債券市場が上昇したことなどです。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

<Cコース>

◎分配金

収益分配金は、投資している債券から享受するインカムゲイン（利息収入）から、信託報酬等の経費や為替ヘッジコストを差し引いたものをベースに決定し、1万口当たり第138期40円、第139期40円とさせていただきます。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないました。第140期では、償還のため分配金をお支払しておりません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第138期	第139期
	2024年10月1日～ 2024年11月28日	2024年11月29日～ 2025年1月28日
当期分配金	40	40
(対基準価額比率)	0.514%	0.518%
当期の収益	40	40
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	4,323	4,336

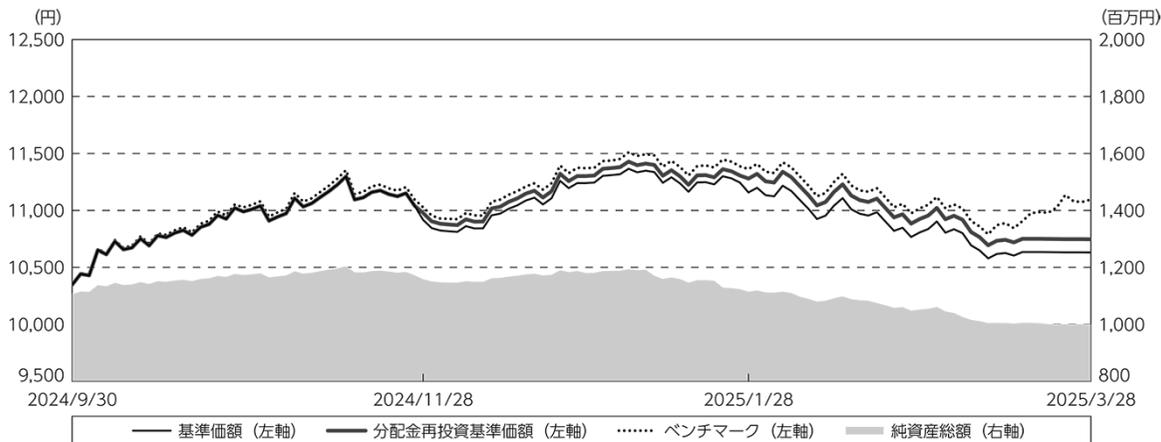
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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。

<Dコース>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第 138 期 首： 10,347円

第140期末(償還日)：10,631円00銭(既払分配金(税込み)：120円)

騰 落 率： 3.9%(分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2024年9月30日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index(円換算ベース)です。ベンチマークは、作成期首(2024年9月30日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

- ・2024年11月、FOMC(米連邦公開市場委員会)で今後の利下げ回数が従来予想より少ないと示唆されたことや、トランプ次期米大統領による経済・財政政策がインフレの再燃や財政悪化につながるなどの懸念から米金利が上昇基調で推移したことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券市場が下落したこと。
- ・2025年1月、米国株式市場で中国製AIを巡る思惑からハイテク株が大きく下落し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから米金利が低下基調で推移したことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと。
- ・円・ドルの為替相場推移

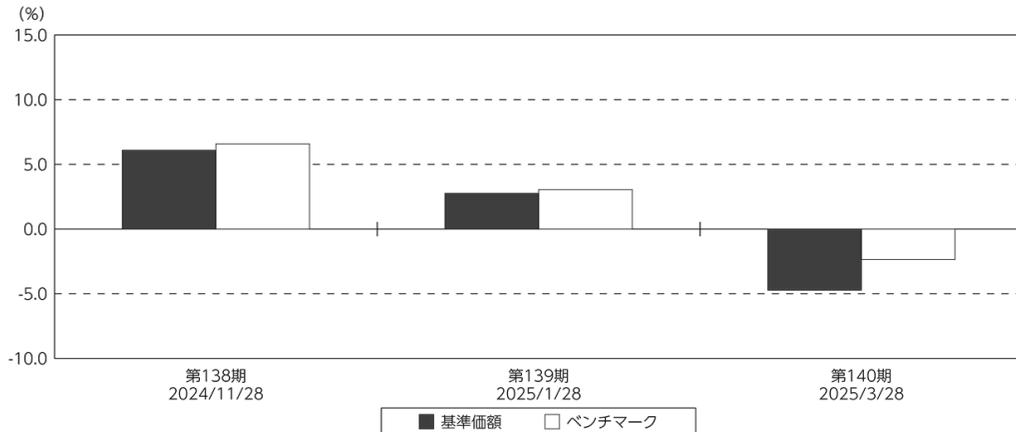
<Dコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率※は+3.9%となり、ベンチマーク（ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース））の+7.2%を3.3ポイント下回りました。主な差異の要因は、B格の銘柄選択効果がマイナスに作用したこと、主要投資対象である「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」受益証券の売却後に米国ハイ・イールド債券市場が上昇し、円安・ドル高になったことなどです。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

<Dコース>

◎分配金

収益分配金は、投資している債券から享受するインカムゲイン（利息収入）から、信託報酬等の経費を差し引いたものをベースに決定し、1万口当たり第138期60円、第139期60円とさせていただきます。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないました。第140期では、償還のため分配金をお支払しておりません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第138期	第139期
	2024年10月1日～ 2024年11月28日	2024年11月29日～ 2025年1月28日
当期分配金	60	60
(対基準価額比率)	0.547%	0.535%
当期の収益	60	60
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	2,642	2,756

(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。

<Cコース/Dコース>

○投資環境

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

○当ファンドのポートフォリオ**[ハイ・イールド ボンド オープンCコース]**

主要投資対象である[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを活用し為替変動リスクの低減を図りました。また、信託期間終了に向けて、2025年3月中旬から、主要投資対象である[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券の売却を進めました。

[ハイ・イールド ボンド オープンDコース]

主要投資対象である[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを行いませんでした。また、信託期間終了に向けて、2025年3月中旬から、主要投資対象である[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券の売却を進めました。

[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド]**・資産別組入比率**

主要投資対象である米国ハイ・イールド・ボンドを高位に組入れました。

・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率を見ると、BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、当作成期末には0.9%、40.5%、51.4%、3.6%、0.5%としました。

<Cコース>

◎設定来の運用経過

<設定来の基準価額の推移>



○基準価額の主な変動要因

基準価額は、設定時10,000円から償還時7,583.34円となりました。設定来お支払いした分配金は1万口当たり9,575円となりました。

期間①：2001年10月～2004年3月

2001年10月1日の設定当初から2004年3月にかけては、米国の経済指標が市場予想を上回ったこと、米主要企業の決算内容が市場予想を上回ったことなどや、FRBの金融緩和継続姿勢を受け、市場で金融緩和政策の長期化に対する期待が高まったことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券市場は上昇基調で推移しました。

期間②：2004年4月～2008年12月

2004年4月から2008年終盤にかけては、期間前半の米国ハイ・イールド債券市場は概ね堅調に推移していましたが、2008年9月半ばに米証券大手のリーマン・ブラザーズが破綻したことから、信用収縮懸念が急速に高まりました。続いて、景気後退の世界的な広がりや深刻化への懸念や、米雇用市場と実体経済の悪化懸念が強まったことや、自動車メーカー最大手3社の将来に関する不安などを背景に、米国ハイ・イールド債券市場は軟調に推移しました。

期間③：2009年1月～2015年4月

2009年初から2015年4月にかけては、2009年3月に米財務省が官民共同で金融機関の不良債権を最大1兆ドル買い取りを実施したことや、米国の経済指標が市場予想を上回ったこと、米主要企業の決算内容が市場予想を上回ったことなどや、FRBの金融緩和継続姿勢を受け、市場で金融緩和政策の長期化に対する期待が高まったことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券市場は上昇基調で推移しました。

<Cコース>

期間④：2015年5月～2016年2月

2015年中盤から2016年初にかけては、FRBが2015年内に政策金利を引き上げるとの観測が強まったことや、米国株式市場が大幅下落となったことや原油価格などの商品価格が下落したことなどを受けて、世界経済の先行き不透明感が高まり投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、米国ハイ・イールド債券市場は軟調に推移しました。

期間⑤：2016年3月～2020年3月

2016年3月から2020年3月にかけては、2020年初にかけて、米国株式市況の下落、中国の弱い経済指標など不透明感が高まる局面はあったものの、米中貿易摩擦への警戒感の緩和や、堅調な米国経済指標の発表などを背景に底堅く推移しました。

しかし、新型コロナウイルスの感染拡大を受けて米国景気の回復が失速するとの懸念や、それに伴う多くの国での経済活動の抑制、原油価格の下落などを背景に2020年3月は市場参加者のリスク回避的な姿勢の高まりからリスク資産が全般的に大きく売られ、米国ハイ・イールド債券市場も大きく下落しました。

期間⑥：2020年4月～2021年12月

2020年4月から2021年終盤にかけては、新型コロナウイルス感染拡大に伴い停止していた経済活動が段階的に再開したことや、米株式市況が堅調に推移したこと、原油価格が堅調に推移したことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券市場は上昇し、追加財政支援策の実現や新型コロナウイルスのワクチン開発の進展期待などもプラスの要因となりました。

2021年に入っても、FRBによる早期の金融緩和縮小に対して慎重な見方が示されたことや、原油価格が上昇したことなどがプラス要因となったほか、新型コロナウイルスに対するワクチンの有効性が示されたことなどを背景に、市場のリスク回避姿勢が後退し、上昇しました。

期間⑦：2022年1月～2025年3月

2022年初から信託終了日にかけては、2022年にFRBによる金融引き締めへの警戒感から米国株式が下落したことや、ロシアによるウクライナ侵攻が開始されたこと、中国での新型コロナウイルス拡大によるロックダウン（都市封鎖）を受けて中国景気の鈍化が懸念されたことなどを受け、市場のリスク回避姿勢が強まり、米国ハイ・イールド債券市場は下落しました。

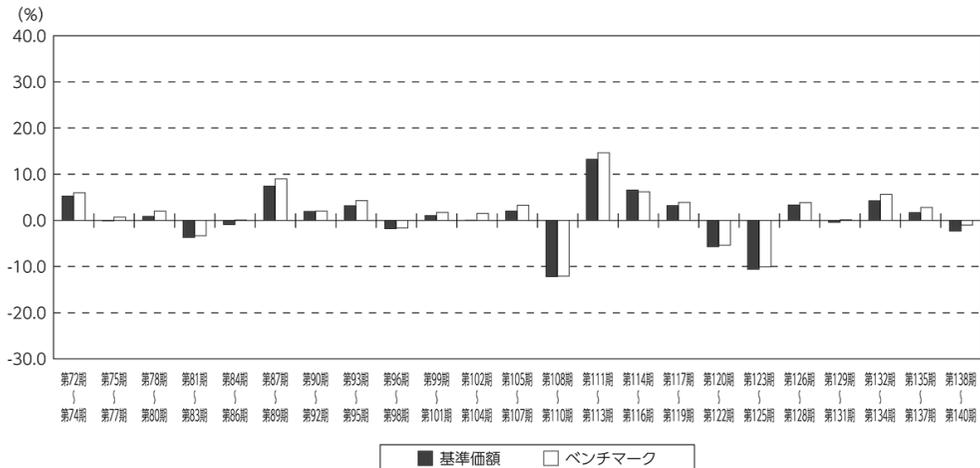
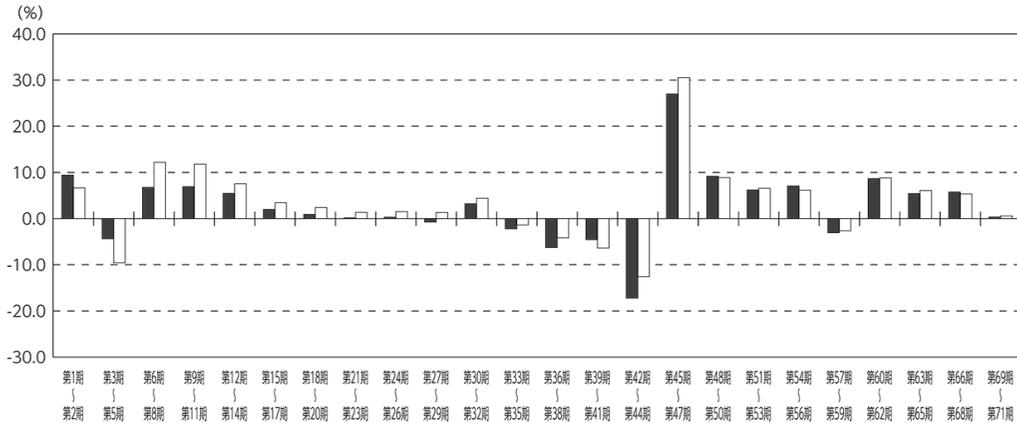
その後はFRBによる利上げペースの加速が企業収益の圧迫につながるなどの懸念などから投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、米地銀の破綻を受けた金融セクターへの不安などを受けて下落する局面もあったものの米国株式市場が上昇基調で推移したこと、米国ハイ・イールド債券のデフォルト率が低水準で推移したことなどから米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

<Cコース>

○ベンチマークとの対比

基準価額とベンチマークとの差異の主な要因は、米国ハイ・イールド債券のアロケーションや銘柄選択効果などです。

<基準価額とベンチマークの対比（騰落率）>



(注) 基準価額の騰落率は、分配金を再投資して算出しております。
 (注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index (円ヘッジベース) です。
 (注) 設定来2006年12月まではBofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・インデックス (円ヘッジベース) を使用しております。
 (注) 騰落率は作成期毎に算出しております。

<Dコース>

◎設定来の運用経過

<設定来の基準価額の推移>



○基準価額の主な変動要因

基準価額は、設定時10,000円から償還時10,631.00円となりました。設定来お支払いした分配金は1万口当たり11,210円となりました。

期間①：2001年10月～2004年3月

2001年10月1日の設定当初から2004年3月にかけては、米国の経済指標が市場予想を上回ったこと、米主要企業の決算内容が市場予想を上回ったことなどや、FRBの金融緩和継続姿勢を受け、市場で金融緩和政策の長期化に対する期待が高まったことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券市場は上昇基調で推移しました。

期間②：2004年4月～2008年12月

2004年4月から2008年終盤にかけては、期間前半の米国ハイ・イールド債券市場は概ね堅調に推移していましたが、2008年9月半ばに米証券大手のリーマン・ブラザーズが破綻したことから、信用収縮懸念が急速に高まりました。続いて、景気後退の世界的な広がりや深刻化への懸念や、米雇用市場と実体経済の悪化懸念が強まったことや、自動車メーカー最大手3社の将来に関する不安などを背景に、米国ハイ・イールド債券市場は軟調に推移しました。

期間③：2009年1月～2015年4月

2009年初から2015年4月にかけては、2009年3月に米財務省が官民共同で金融機関の不良債権を最大1兆ドル買い取りを実施したことや、米国の経済指標が市場予想を上回ったこと、米主要企業の決算内容が市場予想を上回ったことなどや、FRBの金融緩和継続姿勢を受け、市場で金融緩和政策の長期化に対する期待が高まったことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券市場は上昇基調で推移しました。

<Dコース>

期間④：2015年5月～2016年2月

2015年中盤から2016年初にかけては、FRBが2015年内に政策金利を引き上げるとの観測が強まったことや、米国株式市場が大幅下落となったことや原油価格などの商品価格が下落したことなどをを受けて、世界経済の先行き不透明感が高まり投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、米国ハイ・イールド債券市場は軟調に推移しました。

期間⑤：2016年3月～2020年3月

2016年3月から2020年3月にかけては、2020年初にかけて、米国株式市況の下落、中国の弱い経済指標など不透明感が高まる局面はあったものの、米中貿易摩擦への警戒感の緩和や、堅調な米国経済指標の発表などを背景に底堅く推移しました。

しかし、新型コロナウイルスの感染拡大を受けて米国景気の回復が失速するとの懸念や、それに伴う多くの国での経済活動の抑制、原油価格の下落などを背景に2020年3月は市場参加者のリスク回避的な姿勢の高まりからリスク資産が全般的に大きく売られ、米国ハイ・イールド債券市場も大きく下落しました。

期間⑥：2020年4月～2021年12月

2020年4月から2021年終盤にかけては、新型コロナウイルス感染拡大に伴い停止していた経済活動が段階的に再開したことや、米株式市況が堅調に推移したこと、原油価格が堅調に推移したことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券市場は上昇し、追加財政支援策の実現や新型コロナウイルスのワクチン開発の進展期待などもプラスの要因となりました。

2021年に入っても、FRBによる早期の金融緩和縮小に対して慎重な見方が示されたことや、原油価格が上昇したことなどがプラス要因となったほか、新型コロナウイルスに対するワクチンの有効性が示されたことなどを背景に、市場のリスク回避姿勢が後退し、上昇しました。

期間⑦：2022年1月～2025年3月

2022年初から信託終了日にかけては、2022年にFRBによる金融引き締めへの警戒感から米国株式が下落したことや、ロシアによるウクライナ侵攻が開始されたこと、中国での新型コロナウイルス拡大によるロックダウン（都市封鎖）を受けて中国景気の鈍化が懸念されたことなどをを受け、市場のリスク回避姿勢が強まり、米国ハイ・イールド債券市場は下落しました。

その後はFRBによる利上げペースの加速が企業収益の圧迫につながるなどの懸念などから投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、米地銀の破綻を受けた金融セクターへの不安などをを受けて下落する局面もあったものの米国株式市場が上昇基調で推移したこと、米国ハイ・イールド債券のデフォルト率が低水準で推移したことなどから米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

・その他の要因

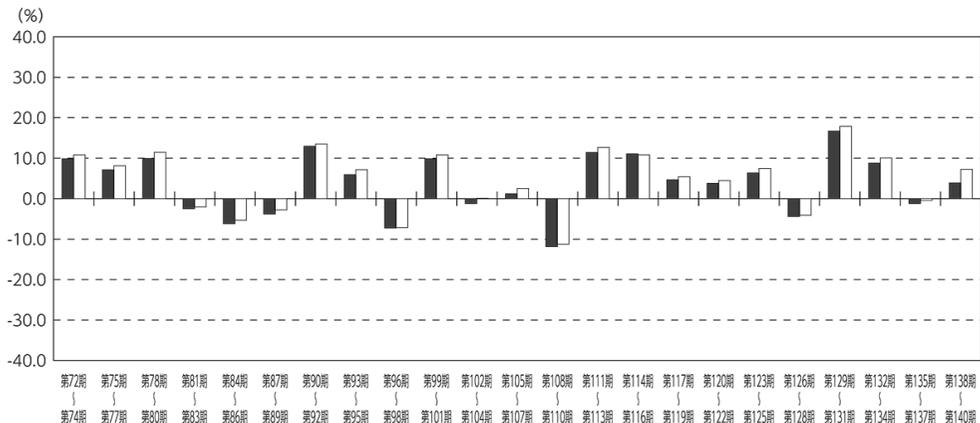
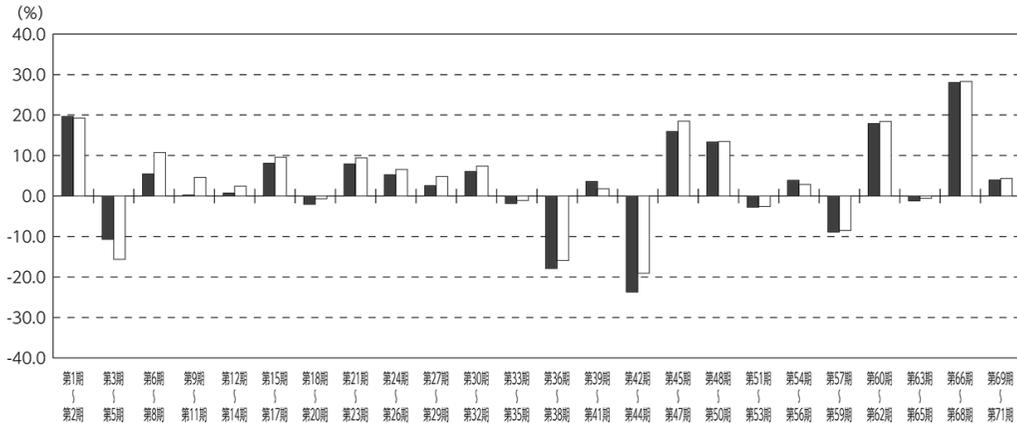
円・ドルの為替相場推移等

<Dコース>

○ベンチマークとの対比

基準価額とベンチマークとの差異の主な要因は、米国ハイ・イールド債券のアロケーションや銘柄選択効果などです。

<基準価額とベンチマークの対比 (騰落率)>



■ 基準価額 □ ベンチマーク

(注) 基準価額の騰落率は、分配金を再投資して算出しております。
 (注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index (円換算ベース) です。
 (注) 設定来2006年12月まではBofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・インデックス (円換算ベース) を使用しております。
 (注) 騰落率は作成期毎に算出しております。

<Cコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年10月1日～2025年3月28日)

項 目	第138期～第140期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	66	0.847	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(43)	(0.550)	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 ）	(21)	(0.270)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.027)	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	0.019	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.018)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	67	0.866	
作成期間の平均基準価額は、7,735円です。			

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

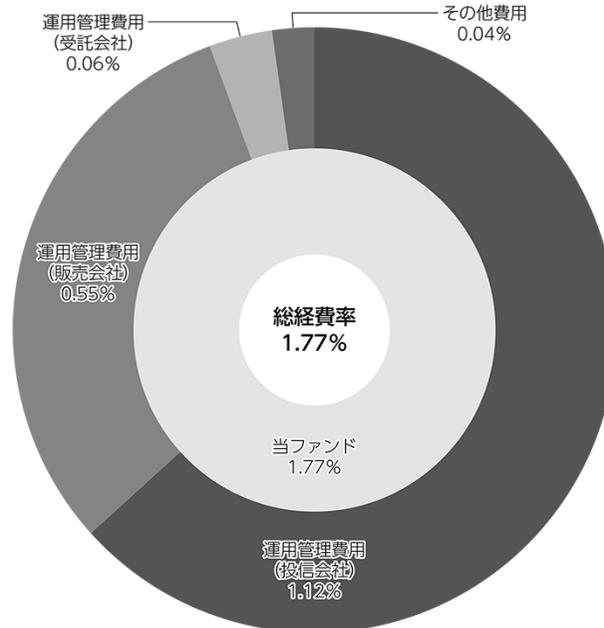
*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Cコース>

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.77%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

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

<Cコース>

○売買及び取引の状況

(2024年10月1日～2025年3月28日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第138期～第140期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 143	千円 1,960	千口 3,651	千円 49,178

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年10月1日～2025年3月28日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年3月28日現在)

2025年3月28日現在、有価証券等の組入れはございません。

親投資信託残高

銘 柄	第137期末
	口 数
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 3,508

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年3月28日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 42,203	% 100.0
投資信託財産総額	42,203	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

<Cコース>

○資産、負債、元本及び償還(基準)価額の状況

項 目	第138期末	第139期末	償 還 時
	2024年11月28日現在	2025年1月28日現在	2025年3月28日現在
	円	円	円
(A) 資産	84,174,814	83,231,022	42,203,028
コール・ローン等	433,203	426,816	42,201,330
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	41,937,476	41,542,852	-
未収入金	41,804,133	41,261,349	-
未収利息	2	5	1,698
(B) 負債	41,030,409	40,566,542	120,803
未払金	40,686,589	40,221,220	-
未払収益分配金	222,908	221,971	-
未払信託報酬	120,784	123,217	120,671
その他未払費用	128	134	132
(C) 純資産総額(A-B)	43,144,405	42,664,480	42,082,225
元本	55,727,246	55,492,962	55,492,962
次期繰越損益金	△12,582,841	△12,828,482	-
償還差損金	-	-	△13,410,737
(D) 受益権総口数	55,727,246口	55,492,962口	55,492,962口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,742円	7,688円	-
1万口当たり償還価額(C/D)	-	-	7,583円34銭

(注) 第138期首元本額は58,752,246円、第138～140期中追加設定元本額は0円、第138～140期中一部解約元本額は3,259,284円、1口当たり純資産額は、第138期0.7742円、第139期0.7688円、第140期0.758334円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額117,363,005円。(ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド)

<Cコース>

○損益の状況

項 目	第138期	第139期	第140期
	2024年10月1日～ 2024年11月28日	2024年11月29日～ 2025年1月28日	2025年1月29日～ 2025年3月28日
	円	円	円
(A) 配当等収益	551	420	7,846
受取利息	551	420	7,846
(B) 有価証券売買損益	△ 211,158	46,361	△ 469,298
売買益	4,035,656	2,550,480	2,110,538
売買損	△ 4,246,814	△ 2,504,119	△ 2,579,836
(C) 信託報酬等	△ 120,912	△ 123,351	△ 120,803
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	△ 331,519	△ 76,570	△ 582,255
(E) 前期繰越損益金	△ 7,299,641	△ 7,821,048	△ 8,119,589
(F) 追加信託差損益金	△ 4,728,773	△ 4,708,893	△ 4,708,893
(配当等相当額)	(19,457,539)	(19,375,776)	(19,375,776)
(売買損益相当額)	(△24,186,312)	(△24,084,669)	(△24,084,669)
(G) 計(D+E+F)	△12,359,933	△12,606,511	—
(H) 収益分配金	△ 222,908	△ 221,971	—
次期繰越損益金 (G+H)	△12,582,841	△12,828,482	—
償還差損金 (D+E+F)	—	—	△13,410,737
追加信託差損益金	△ 4,728,773	△ 4,708,893	—
(配当等相当額)	(19,457,577)	(19,375,776)	(—)
(売買損益相当額)	(△24,186,350)	(△24,084,669)	(—)
分配準備積立金	4,635,049	4,689,361	—
繰越損益金	△12,489,117	△12,808,950	—

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

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

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

(注) 分配金の計算過程 (2024年10月1日～2025年1月28日) は以下の通りです。

項 目	第138期	第139期
	2024年10月1日～ 2024年11月28日	2024年11月29日～ 2025年1月28日
a. 配当等収益(経費控除後)	320,840円	295,768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	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	19,457,577円	19,375,776円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	4,537,117円	4,615,564円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	24,315,534円	24,287,108円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,363円	4,376円
g. 分配金	222,908円	221,971円
h. 分配金(1万口当たり)	40円	40円

＜Cコース＞

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2001年10月1日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年3月28日		資産総額	42,203,028円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	120,803円
受益権口数	10,000,000口	55,492,962口	45,492,962口	純資産総額	42,082,225円
元本額	10,000,000円	55,492,962円	45,492,962円	受益権口数	55,492,962口
				1万円当たり償還金	7,583円34銭
最近10年の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第80期	131,216,156円	134,005,726円	10,213円	95円	0.95%
第81期	123,666,156	126,682,179	10,244	95	0.95
第82期	122,181,504	120,707,942	9,879	95	0.95
第83期	117,103,771	111,912,957	9,557	95	0.95
第84期	117,285,858	110,175,563	9,394	95	0.95
第85期	112,495,521	100,698,971	8,951	95	0.95
第86期	115,098,632	105,701,044	9,184	95	0.95
第87期	94,856,019	89,368,203	9,421	95	0.95
第88期	95,643,712	91,688,561	9,586	95	0.95
第89期	146,510,504	140,317,732	9,577	95	0.95
第90期	146,520,006	138,382,248	9,445	95	0.95
第91期	155,843,722	149,915,554	9,620	95	0.95
第92期	155,742,827	147,581,093	9,476	95	0.95
第93期	160,957,330	154,342,384	9,589	95	0.95
第94期	159,219,384	152,293,816	9,565	95	0.95
第95期	169,118,295	160,507,938	9,491	95	0.95
第96期	160,549,895	150,795,084	9,392	70	0.70
第97期	151,374,711	141,976,781	9,379	70	0.70
第98期	153,332,227	139,735,674	9,113	70	0.70
第99期	153,332,227	138,657,529	9,043	70	0.70
第100期	153,263,528	138,570,322	9,041	40	0.40
第101期	153,263,528	138,828,731	9,058	40	0.40
第102期	147,664,821	128,895,392	8,729	40	0.40
第103期	146,106,281	128,572,417	8,800	40	0.40
第104期	147,263,085	131,670,503	8,941	40	0.40
第105期	152,381,685	136,095,235	8,931	40	0.40
第106期	154,053,385	139,041,665	9,026	40	0.40
第107期	154,565,925	139,114,892	9,000	40	0.40
第108期	155,507,834	139,507,309	8,971	40	0.40
第109期	155,430,383	139,628,067	8,983	40	0.40

<Cコース>

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第110期	154,823,005円	120,645,085円	7,792円	40円	0.40%
第111期	159,714,733	134,866,608	8,444	40	0.40
第112期	155,434,733	136,346,641	8,772	40	0.40
第113期	155,224,923	135,092,882	8,703	40	0.40
第114期	154,624,923	140,255,050	9,071	40	0.40
第115期	154,102,565	141,643,411	9,192	40	0.40
第116期	148,560,540	135,971,792	9,153	40	0.40
第117期	135,388,271	124,996,867	9,232	40	0.40
第118期	133,948,271	124,791,194	9,316	40	0.40
第119期	133,118,825	124,130,788	9,325	40	0.40
第120期	132,172,051	120,237,204	9,097	40	0.40
第121期	130,199,176	117,293,018	9,009	40	0.40
第122期	130,214,920	112,986,876	8,677	40	0.40
第123期	77,245,674	65,272,074	8,450	40	0.40
第124期	77,257,119	62,849,751	8,135	40	0.40
第125期	66,284,485	50,677,038	7,645	40	0.40
第126期	79,057,210	62,734,890	7,935	40	0.40
第127期	79,037,210	63,460,194	8,029	40	0.40
第128期	78,795,885	61,304,519	7,780	40	0.40
第129期	78,275,129	60,609,923	7,743	40	0.40
第130期	78,136,493	61,192,719	7,832	40	0.40
第131期	72,303,802	55,152,042	7,628	40	0.40
第132期	71,834,975	55,349,510	7,705	40	0.40
第133期	73,072,253	57,453,215	7,863	40	0.40
第134期	73,073,253	57,223,240	7,831	40	0.40
第135期	58,772,246	45,337,470	7,714	40	0.40
第136期	58,742,246	45,609,259	7,764	40	0.40
第137期	58,752,246	46,070,863	7,842	40	0.40
第138期	55,727,246	43,144,405	7,742	40	0.40
第139期	55,492,962	42,664,480	7,688	40	0.40

<Cコース>

○分配金のお知らせ

	第138期	第139期
1万口当たり分配金 (税込み)	40円	40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。

○償還金のお知らせ

	償還時
1万口当たり償還金 (税込み)	7,583円34銭

○お知らせ

該当事項はございません。

<Dコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年10月1日～2025年3月28日)

項 目	第138期～第140期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	92	0.847	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(60)	(0.550)	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 ）	(29)	(0.270)	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 ）	(3)	(0.027)	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	2	0.020	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0.019)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	94	0.867	
作成期間の平均基準価額は、10,917円です。			

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

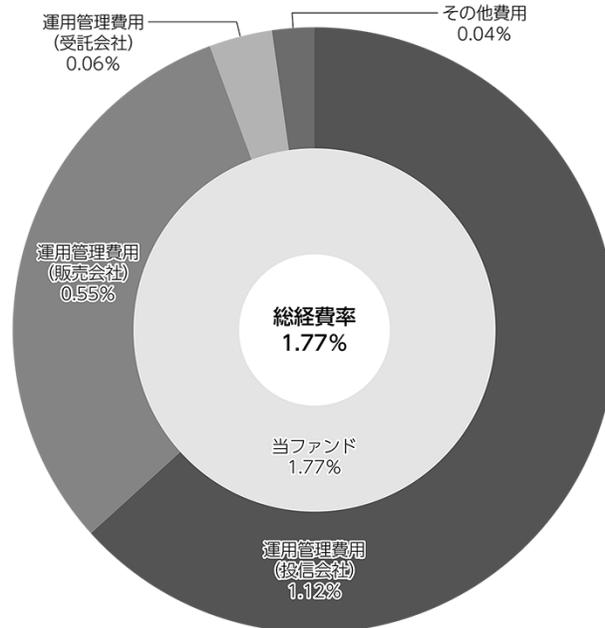
*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Dコース>

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.77%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

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

<Dコース>

○売買及び取引の状況

(2024年10月1日～2025年3月28日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第138期～第140期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 —	千円 —	千口 85,187	千円 1,152,200

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年10月1日～2025年3月28日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年3月28日現在)

2025年3月28日現在、有価証券等の組入れはございません。

親投資信託残高

銘 柄	第137期末
	口 数
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 85,187

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年3月28日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 1,003,101	% 100.0
投資信託財産総額	1,003,101	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

<Dコース>

○資産、負債、元本及び償還(基準)価額の状況

項 目	第138期末	第139期末	償 還 時
	2024年11月28日現在	2025年1月28日現在	2025年3月28日現在
	円	円	円
(A) 資産	1,168,716,151	1,124,074,301	1,003,101,904
コール・ローン等	11,831,287	11,165,759	1,003,061,536
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	1,147,384,788	1,103,508,394	-
未収入金	9,500,000	9,400,000	-
未収利息	76	148	40,368
(B) 負債	10,309,330	9,355,322	2,988,796
未払収益分配金	6,366,645	5,994,091	-
未払解約金	696,665	-	-
未払信託報酬	3,241,908	3,356,976	2,985,013
その他未払費用	4,112	4,255	3,783
(C) 純資産総額(A-B)	1,158,406,821	1,114,718,979	1,000,113,108
元本	1,061,107,536	999,015,310	940,751,810
次期繰越損益金	97,299,285	115,703,669	-
償還差益金	-	-	59,361,298
(D) 受益権総口数	1,061,107,536口	999,015,310口	940,751,810口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,917円	11,158円	-
1万口当たり償還価額(C/D)	-	-	10,631円00銭

(注) 第138期首元本額は1,068,573,700円、第138～140期中追加設定元本額は10,355円、第138～140期中一部解約元本額は127,832,245円、1口当たり純資産額は、第138期1.0917円、第139期1.1158円、第140期1.063100円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額117,363,005円。(ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド)

<Dコース>

○損益の状況

項 目	第138期	第139期	第140期
	2024年10月1日～ 2024年11月28日	2024年11月29日～ 2025年1月28日	2025年1月29日～ 2025年3月28日
	円	円	円
(A) 配当等収益	4,278	4,715	189,328
受取利息	4,278	4,715	189,328
(B) 有価証券売買損益	70,123,712	33,448,503	△ 46,794,911
売買益	70,656,945	35,543,482	1,291,593
売買損	△ 533,233	△ 2,094,979	△ 48,086,504
(C) 信託報酬等	△ 3,246,020	△ 3,361,231	△ 2,988,796
(D) 当期損益金(A+B+C)	66,881,970	30,091,987	△ 49,594,379
(E) 前期繰越損益金	64,237,033	117,452,415	133,294,911
(F) 追加信託差損益金	△ 27,453,073	△ 25,846,642	△ 24,339,234
(配当等相当額)	(142,201,258)	(133,880,333)	(126,072,307)
(売買損益相当額)	(△169,654,331)	(△159,726,975)	(△150,411,541)
(G) 計(D+E+F)	103,665,930	121,697,760	-
(H) 収益分配金	△ 6,366,645	△ 5,994,091	-
次期繰越損益金(G+H)	97,299,285	115,703,669	-
償還差益金(D+E+F)	-	-	59,361,298
追加信託差損益金	△ 27,453,073	△ 25,846,642	-
(配当等相当額)	(142,201,309)	(133,880,386)	(-)
(売買損益相当額)	(△169,654,382)	(△159,727,028)	(-)
分配準備積立金	138,219,751	141,550,311	-
繰越損益金	△ 13,467,393	-	-

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2024年10月1日～2025年1月28日)は以下の通りです。

項 目	第138期	第139期
	2024年10月1日～ 2024年11月28日	2024年11月29日～ 2025年1月28日
a. 配当等収益(経費控除後)	11,018,565円	9,865,241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	7,547,406円
c. 信託約款に定める収益調整金	142,201,309円	133,880,386円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	133,567,831円	130,131,755円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	286,787,705円	281,424,788円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,702円	2,816円
g. 分配金	6,366,645円	5,994,091円
h. 分配金(1万口当たり)	60円	60円

＜Dコース＞

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2001年10月1日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年3月28日		資産総額	1,003,101,904円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	2,988,796円
受益権口数	1,000,000口	940,751,810口	939,751,810口	純資産総額	1,000,113,108円
元本額	1,000,000円	940,751,810円	939,751,810円	受益権口数	940,751,810口
				1万円当たり償還金	10,631円00銭

最近10年の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第80期	2,451,995,957円	2,377,544,557円	9,696円	75円	0.75%
第81期	2,374,264,874	2,398,825,759	10,103	75	0.75
第82期	2,298,189,482	2,238,227,073	9,739	75	0.75
第83期	2,243,766,828	2,073,013,623	9,239	75	0.75
第84期	2,204,349,856	2,047,317,193	9,288	75	0.75
第85期	2,091,499,856	1,794,679,087	8,581	75	0.75
第86期	2,084,120,245	1,761,060,003	8,450	75	0.75
第87期	2,038,368,317	1,726,287,373	8,469	75	0.75
第88期	2,030,863,656	1,662,729,105	8,187	75	0.75
第89期	2,073,783,099	1,640,150,222	7,909	75	0.75
第90期	2,054,342,425	1,790,237,190	8,714	75	0.75
第91期	2,031,465,184	1,851,119,167	9,112	75	0.75
第92期	1,990,633,239	1,733,618,751	8,709	75	0.75
第93期	1,959,326,565	1,742,642,901	8,894	75	0.75
第94期	1,891,990,729	1,680,692,704	8,883	75	0.75
第95期	1,878,904,370	1,690,093,515	8,995	75	0.75
第96期	1,849,786,652	1,623,142,784	8,775	75	0.75
第97期	1,832,874,766	1,576,338,906	8,600	75	0.75
第98期	1,819,866,152	1,478,966,916	8,127	75	0.75
第99期	1,791,257,290	1,502,563,712	8,388	75	0.75
第100期	1,745,876,056	1,486,948,533	8,517	60	0.60
第101期	1,739,807,770	1,518,016,845	8,725	60	0.60
第102期	1,711,860,519	1,445,667,238	8,445	60	0.60
第103期	1,694,840,021	1,392,349,601	8,215	60	0.60
第104期	1,690,896,017	1,426,759,916	8,438	60	0.60
第105期	1,683,873,753	1,411,781,872	8,384	60	0.60
第106期	1,648,286,543	1,386,302,522	8,411	60	0.60
第107期	1,634,948,409	1,366,694,754	8,359	60	0.60
第108期	1,621,087,989	1,370,390,894	8,454	60	0.60
第109期	1,602,905,432	1,352,282,432	8,436	60	0.60

<Dコース>

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第110期	1,574,240,581円	1,134,629,236円	7,207円	60円	0.60%
第111期	1,564,946,897	1,225,140,313	7,829	60	0.60
第112期	1,558,602,766	1,235,566,964	7,927	60	0.60
第113期	1,551,492,766	1,217,745,099	7,849	60	0.60
第114期	1,514,684,450	1,219,833,923	8,053	60	0.60
第115期	1,489,658,455	1,218,215,420	8,178	60	0.60
第116期	1,466,185,524	1,251,002,659	8,532	60	0.60
第117期	1,440,395,512	1,240,682,446	8,613	60	0.60
第118期	1,443,202,805	1,250,442,335	8,664	60	0.60
第119期	1,412,591,312	1,235,440,734	8,746	60	0.60
第120期	1,412,878,660	1,231,594,125	8,717	60	0.60
第121期	1,390,286,425	1,216,013,057	8,746	60	0.60
第122期	1,380,797,381	1,228,226,890	8,895	60	0.60
第123期	1,298,425,233	1,163,760,019	8,963	60	0.60
第124期	1,272,516,069	1,178,265,174	9,259	60	0.60
第125期	1,262,587,619	1,171,282,646	9,277	60	0.60
第126期	1,250,976,484	1,163,690,562	9,302	60	0.60
第127期	1,251,511,091	1,111,397,300	8,880	60	0.60
第128期	1,241,652,734	1,079,581,832	8,695	60	0.60
第129期	1,236,102,236	1,158,751,148	9,374	60	0.60
第130期	1,228,463,952	1,164,108,095	9,476	60	0.60
第131期	1,204,715,431	1,199,950,320	9,960	60	0.60
第132期	1,189,618,523	1,196,480,021	10,058	60	0.60
第133期	1,176,501,417	1,221,390,274	10,382	60	0.60
第134期	1,155,903,624	1,230,709,000	10,647	60	0.60
第135期	1,140,897,824	1,251,349,699	10,968	60	0.60
第136期	1,105,464,202	1,207,343,681	10,922	60	0.60
第137期	1,068,573,700	1,105,615,684	10,347	60	0.60
第138期	1,061,107,536	1,158,406,821	10,917	60	0.60
第139期	999,015,310	1,114,718,979	11,158	60	0.60

<Dコース>

○分配金のお知らせ

	第138期	第139期
1万口当たり分配金（税込み）	60円	60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。

○償還金のお知らせ

	償還時
1万口当たり償還金（税込み）	10,631円00銭

○お知らせ

該当事項はございません。

ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

運用報告書

第60期（決算日2025年3月28日）

作成対象期間（2024年10月1日～2025年3月28日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主として米国ドル通貨表示の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）に投資し、インカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。 ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、企業調査およびクレジット分析により投資機会をとりえ、投資リスクを抑えることを目指します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	米国の米国ドル通貨表示の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は転換社債を転換したもの等に限りに、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	円	騰落率	円	騰落率				
56期(2023年3月28日)	99,576	△ 3.6	857.53	△ 4.1	—	94.0	—	百万円 32,782
57期(2023年9月28日)	117,421	17.9	1,010.92	17.9	—	95.7	—	38,382
58期(2024年3月28日)	128,886	9.8	1,112.69	10.1	—	94.9	—	44,119
59期(2024年9月30日)	128,473	△ 0.3	1,108.02	△ 0.4	—	96.8	—	46,231
60期(2025年3月28日)	137,702	7.2	1,188.18	7.2	—	96.8	—	43,091

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

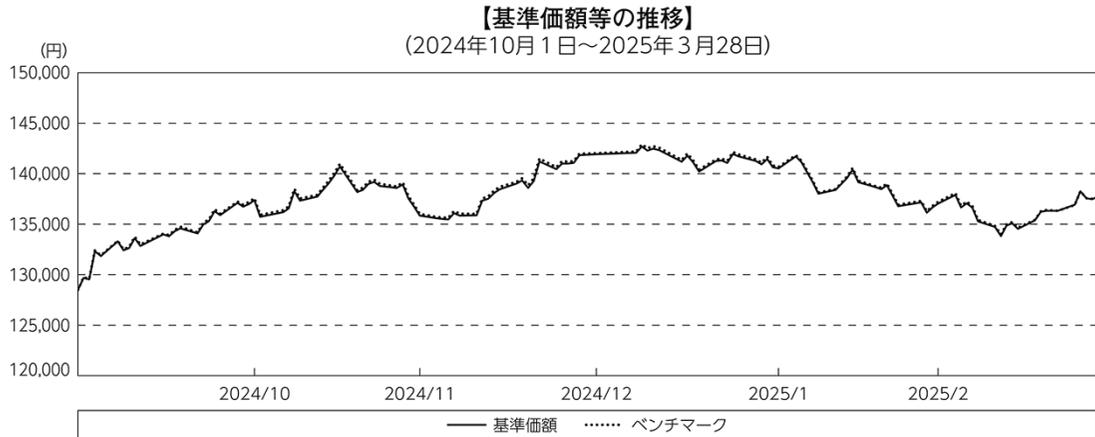
年月日	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債 組入比率	債券 先物比率
	円	騰落率	円	騰落率			
(期首) 2024年9月30日	128,473	—	1,108.02	—	—	96.8	—
10月末	137,363	6.9	1,186.52	7.1	—	97.6	—
11月末	135,838	5.7	1,173.12	5.9	—	96.1	—
12月末	141,923	10.5	1,224.81	10.5	—	95.2	—
2025年1月末	140,509	9.4	1,213.12	9.5	—	96.5	—
2月末	137,037	6.7	1,183.25	6.8	—	94.7	—
(期末) 2025年3月28日	137,702	7.2	1,188.18	7.2	—	96.8	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index (円換算ベース) です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

- ・米国の関税政策における不確実性の高まりなどにより下落する局面もありましたが、米国の経済と労働市場が底堅く、米国ハイ・イールド債券のデフォルト率も低い水準で推移したことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと。

○当ファンドのポートフォリオ

・資産別組入比率

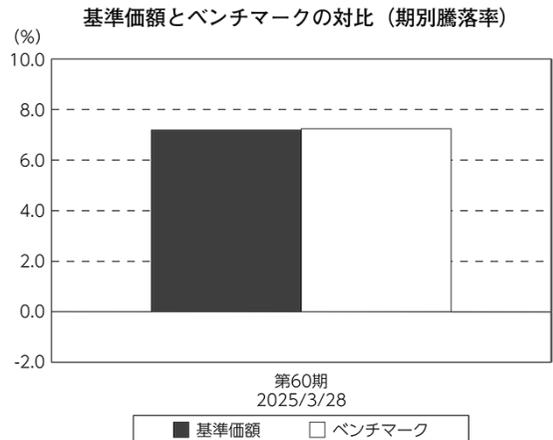
主要投資対象である米国ハイ・イールド・ボンドを高位に組入れました。

・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率を見ると、BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、当作成期末には0.9%、40.5%、51.4%、3.6%、0.5%としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+7.2%となり、ベンチマーク（ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース））の騰落率は+7.2%となりました。2024年10月にB格の銘柄選択効果がマイナスに影響したことや、2024年11月にBB格の銘柄選択効果がプラスに寄与したことが主な差異の要因として挙げられますが、当期間全体では騰落率に大きな差はありませんでした。



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

◎今後の運用方針

- ・当ファンドでは個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっていきます。また、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン（利息収入）やキャピタル・ゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、米金利が低下基調で推移したことなどを背景に堅調に推移しています。今後はトランプ米大統領が掲げる減税や規制緩和などの政策が米景気を押し上げることが、市場の下支えになると考えています。引き続き、FRB（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関税政策などを注視しながら、銘柄を選定して運用を行います。
- ・個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応していきますが、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年10月1日～2025年3月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	円 26 (26)	% 0.019 (0.019)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	26	0.019	
期中の平均基準価額は、136,857円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2024年10月1日～2025年3月28日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 39,734	千米ドル 56,552 (14,879)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2024年10月1日～2025年3月28日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年3月28日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	283,789	276,132	41,726,440	96.8	95.4	39.6	50.8	6.4
合 計	283,789	276,132	41,726,440	96.8	95.4	39.6	50.8	6.4

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

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

*S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・レーティングスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが0.5%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	625	601	90,949	2028/1/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	6.125	175	176	26,618	2029/6/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	675	611	92,337	2030/10/15
		AAR ESCROW ISSUER LLC	6.75	150	153	23,155	2029/3/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	675	634	95,898	2029/2/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	325	331	50,124	2030/11/6
		ACURIS FIN US/ACURIS FIN	5.0	200	184	27,805	2028/5/1
		ACUSHNET CO	7.375	75	77	11,752	2028/10/15
		ADAMS HOMES INC	9.25	575	584	88,296	2028/10/15
		ADIANT GLOBAL HOLDINGS	8.25	225	224	33,922	2031/4/15
		ADIANT GLOBAL HOLDINGS	7.5	150	143	21,722	2033/2/15
		ADT SEC CORP	4.125	200	187	28,326	2029/8/1
		ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5.5	262	258	39,038	2028/3/1
		AES CORP/THE	7.6	500	506	76,493	2055/1/15
		AES CORP/THE	6.95	75	71	10,849	2055/7/15
		AETHON UN/AETHIN UN FIN	7.5	300	304	46,067	2029/10/1
		AFFINITY GAMING	6.875	475	364	55,103	2027/12/15
		AG ISSUER LLC	6.25	325	320	48,398	2028/3/1
		AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	50	51	7,781	2027/9/30
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEWAY	5.875	175	173	26,277	2028/2/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	625	616	93,119	2027/1/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	275	279	42,219	2028/2/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	175	161	24,387	2029/3/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	75	71	10,859	2030/2/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.25	75	75	11,438	2033/3/15
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	400	415	62,772	2031/3/15
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	150	149	22,545	2027/12/1
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	175	167	25,256	2029/10/1
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	300	282	42,629	2031/10/1
		ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	7.0	400	403	60,920	2031/1/15
		ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	475	452	68,321	2028/6/1
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	1,000	1,019	154,104	2031/2/15
		ALLISON TRANSMISSION INC	4.75	100	97	14,802	2027/10/1
		ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	175	174	26,397	2029/6/1
		ALPHA GENERATION LLC	6.75	500	500	75,657	2032/10/15
		ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	125	110	16,656	2029/6/1
		ALTAGAS LTD	7.2	75	74	11,191	2054/10/15
		ALTICE FINANCING SA	9.625	400	343	51,916	2027/7/15
		ALTICE FINANCING SA	5.0	400	303	45,835	2028/1/15
		AMC NETWORKS INC	10.25	150	156	23,681	2029/1/15
		AMC NETWORKS INC	4.25	275	209	31,722	2029/2/15
		AMERICAN AIRLINES INC	7.25	675	675	102,144	2028/2/15
		AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	975	955	144,339	2029/4/20
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	300	298	45,179	2026/8/20
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	175	168	25,482	2027/5/20
		AMERIGAS PART/FIN CORP	9.375	175	174	26,347	2028/6/1
		AMERITEX HOLDCO INTERMED	10.25	425	438	66,323	2028/10/15

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	450	409	61,808	2029/4/15
	AMSTED INDUSTRIES	6.375	100	100	15,120	2033/3/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	175	174	26,386	2028/1/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	6.625	175	178	26,973	2032/2/1
	ANTERO RESOURCES MIDSTRE	5.375	200	196	29,625	2029/6/15
	ANYWHERE REAL EST	7.0	622	561	84,829	2030/4/15
	APH/APH2/APH3/AQUARIAN	7.875	625	617	93,336	2029/11/1
	API ESCROW CORP	4.75	100	94	14,268	2029/10/15
	API GROUP DE INC	4.125	150	139	21,140	2029/7/15
	ARAMARK SERVICES INC	5.0	375	367	55,568	2028/2/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	500	501	75,751	2028/4/1
	ARCOSA INC	4.375	275	258	39,043	2029/4/15
	ARCOSA INC	6.875	100	101	15,374	2032/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	4.125	200	183	27,684	2026/8/15
	ARIS WATER HOLDINGS LLC	7.25	150	152	23,077	2030/4/1
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	175	180	27,349	2030/10/1
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.625	100	93	14,176	2029/11/15
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	250	227	34,451	2032/2/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	175	218	32,979	2027/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	5.875	175	172	26,015	2029/6/30
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	125	124	18,878	2032/10/15
	ASGN INCORPORATED	4.625	600	573	86,705	2028/5/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	150	138	20,854	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	550	503	76,060	2030/4/1
	ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.0	200	180	27,229	2029/3/31
	ATI INC	7.25	125	129	19,496	2030/8/15
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	190	28,722	2028/6/1
	AVANTOR FUNDING INC	4.625	475	457	69,193	2028/7/15
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	425	393	59,396	2029/11/1
	AVIENT CORP	7.125	175	178	26,941	2030/8/1
	AVIENT CORP	6.25	150	148	22,491	2031/11/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	465	451	68,292	2027/7/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	100	96	14,577	2027/7/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	425	387	58,555	2028/4/1
	AXON ENTERPRISE INC	6.125	150	151	22,921	2030/3/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.25	100	101	15,360	2033/3/15
	AZORRA FINANCE	7.75	175	174	26,330	2030/4/15
	B&G FOODS INC	8.0	100	101	15,281	2028/9/15
	BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	175	177	26,888	2031/5/15
	BALL CORP	4.875	250	249	37,718	2026/3/15
	BALL CORP	6.875	200	204	30,921	2028/3/15
	BALL CORP	6.0	275	278	42,145	2029/6/15
	BALL CORP	3.125	175	151	22,911	2031/9/15
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	325	338	51,183	2028/10/1
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	175	177	26,835	2027/2/1
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	300	299	45,310	2027/8/15
	BAYTEX ENERGY CORP	8.5	525	534	80,719	2030/4/30
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.125	425	427	64,668	2029/5/15

銘柄	柄	当期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	125	131	19,873	2030/8/1
	BEAZER HOMES USA	7.25	375	371	56,131	2029/10/15
	BEAZER HOMES USA	7.5	500	487	73,731	2031/3/15
	BELLRING BRANDS INC	7.0	375	387	58,611	2030/3/15
	BELRON UK FINANCE PLC	5.75	200	198	29,976	2029/10/15
	BENTELER INTERNATIONAL A	10.5	200	210	31,871	2028/5/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	225	224	33,981	2027/7/15
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	7.75	75	77	11,743	2029/12/1
	BLOCK INC	6.5	825	837	126,510	2032/5/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	300	299	45,302	2026/7/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	100	102	15,472	2029/7/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	50	51	7,833	2032/7/15
	BOMBARDIER INC	7.125	49	49	7,440	2026/6/15
	BOMBARDIER INC	7.875	238	238	36,047	2027/4/15
	BOMBARDIER INC	6.0	50	49	7,490	2028/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	700	720	108,893	2029/2/1
	BOMBARDIER INC	8.75	150	159	24,077	2030/11/15
	BOMBARDIER INC	7.25	125	126	19,166	2031/7/1
	BOMBARDIER INC	7.0	650	653	98,748	2032/6/1
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	150	147	22,288	2026/10/15
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.0	185	177	26,819	2028/11/15
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	190	179	27,059	2030/11/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	650	602	91,014	2031/6/15
	BOYNE USA INC	4.75	450	426	64,425	2029/5/15
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	400	394	59,540	2030/8/1
	BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	175	185	27,982	2029/3/15
	BREAD FINANCIAL HLDGS	8.375	125	123	18,686	2035/6/15
	BRINK'S CO/THE	4.625	475	465	70,330	2027/10/15
	BRINK'S CO/THE	6.5	175	178	26,946	2029/6/15
	BRINK'S CO/THE	6.75	425	432	65,331	2032/6/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	575	571	86,398	2028/3/1
	BROOKFIELD RESID PROPERT	5.0	175	158	23,915	2029/6/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	150	132	20,089	2030/2/15
	BRUNDAGE-BONE CONCRETE	7.5	450	433	65,504	2032/2/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	675	687	103,878	2029/7/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.75	100	101	15,372	2030/2/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	5.85	200	179	27,060	2043/11/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	95	14,489	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	775	694	104,881	2032/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	225	225	34,134	2032/6/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	500	496	75,052	2034/3/1
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	525	485	73,416	2029/10/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	600	610	92,309	2030/2/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	6.5	250	250	37,795	2032/2/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	6.0	200	188	28,466	2032/10/15
	CALIFORNIA BUYER/ATLANTI	6.375	300	293	44,338	2032/2/15
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.25	725	741	111,981	2029/6/15
	CALPINE CORP	4.5	400	389	58,822	2028/2/15

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	CALPINE CORP	5.125	500	493	74,527	2028/3/15
	CALPINE CORP	4.625	150	144	21,807	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	100	95	14,446	2031/2/1
	CAPSTONE COPPER CORP	6.75	100	99	15,060	2033/3/31
	CARNIVAL CORP	6.0	800	798	120,681	2029/5/1
	CARNIVAL CORP	6.125	350	346	52,392	2033/2/15
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	250	249	37,631	2028/7/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	775	763	115,415	2027/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	750	728	110,052	2028/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	200	193	29,296	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	350	349	52,871	2029/9/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	375	348	52,617	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	925	841	127,146	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	375	333	50,324	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	700	714	107,894	2031/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	500	445	67,373	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	825	718	108,644	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	400	341	51,626	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	325	268	40,547	2034/1/15
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	200	195	29,570	2030/4/1
	CEDAR FAIR LP	5.25	250	237	35,943	2029/7/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.375	325	321	48,610	2027/4/15
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.629	275	284	43,031	2032/7/15
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.95	225	237	35,896	2033/11/15
	CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	150	134	20,284	2031/4/30
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	475	474	71,740	2027/6/1
	CENTURY COMMUNITIES	3.875	100	90	13,670	2029/8/15
	CHAMP ACQUISITION CORP	8.375	125	129	19,597	2031/12/1
	CHAMPIONS FINANCING INC	8.75	125	113	17,119	2029/2/15
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.25	550	527	79,720	2028/5/1
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.0	500	447	67,618	2031/3/15
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	225	233	35,287	2030/1/1
	CHART INDUSTRIES INC	9.5	200	213	32,302	2031/1/1
	CHEMOURS CO	5.75	575	533	80,550	2028/11/15
	CHEMOURS CO	4.625	300	256	38,820	2029/11/15
	CHEMOURS CO	8.0	300	283	42,770	2033/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	575	553	83,669	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	400	358	54,169	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	350	291	44,049	2030/5/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	950	758	114,591	2031/2/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	175	173	26,216	2027/4/1
	CIMPRESS PLC	7.375	150	138	20,895	2032/9/15
	CINEMARK USA INC	5.25	575	560	84,664	2028/7/15
	CINEMARK USA INC	7.0	125	126	19,088	2032/8/1
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	275	274	41,504	2026/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	225	229	34,692	2029/1/15
	CITIGROUP INC	6.25	50	50	7,602	2049/12/29
	CITIGROUP INC	4.0	175	172	26,141	2099/12/10

銘柄	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	CIVITAS RESOURCES INC	8.375	175	181	27,358	2028/7/1
		CIVITAS RESOURCES INC	8.625	175	182	27,523	2030/11/1
		CIVITAS RESOURCES INC	8.75	200	207	31,294	2031/7/1
		CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	6.75	225	229	34,631	2030/2/15
		CLEAN HARBORS INC	6.375	175	177	26,816	2031/2/1
		CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	200	199	30,172	2030/4/1
		CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	500	485	73,397	2027/8/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	675	652	98,583	2028/3/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	88	13,316	2031/2/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	86	13,034	2032/1/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	200	199	30,107	2027/6/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	6.875	200	197	29,829	2029/11/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	175	170	25,831	2030/4/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	350	310	46,863	2031/3/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	7.375	200	195	29,469	2033/5/1
		CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	500	513	77,579	2032/6/30
		CLYDESDALE ACQUISITION	6.875	375	381	57,577	2030/1/15
		CLYDESDALE ACQUISITION	6.75	250	250	37,777	2032/4/15
		CNX RESOURCES CORP	6.0	200	197	29,918	2029/1/15
		CNX RESOURCES CORP	7.25	50	51	7,729	2032/3/1
		COEUR MINING INC	5.125	200	190	28,797	2029/2/15
		COINBASE GLOBAL INC	3.375	250	228	34,534	2028/10/1
		COINBASE GLOBAL INC	3.625	550	472	71,452	2031/10/1
		COMMERCIAL METALS CO	4.125	100	93	14,160	2030/1/15
		COMMSCOPE INC	7.125	125	114	17,255	2028/7/1
		COMMSCOPE INC	4.75	150	134	20,252	2029/9/1
		COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	225	213	32,250	2029/4/15
		COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.0	100	90	13,696	2032/1/15
		COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	125	122	18,486	2029/3/1
		COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	600	569	86,045	2030/1/15
		CONCENTRA ESCROW ISSUER	6.875	275	282	42,651	2032/7/15
		CONNECT FINCO SARL/CONNE	9.0	200	185	28,024	2029/9/15
		CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	175	174	26,332	2026/10/15
		CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	200	197	29,785	2028/10/15
		CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.5	300	291	44,097	2026/5/15
		CONSOLIDATED ENERGY FIN	5.625	300	260	39,426	2028/10/15
		CONSTELLUM SE	3.75	250	228	34,505	2029/4/15
		CONTOURGLOBAL POWER HLDG	6.75	200	200	30,319	2030/2/28
		CORNERSTONE BUILDING	9.5	360	309	46,841	2029/8/15
		COTY/HFC PRESTIGE/INT US	6.625	375	383	57,884	2030/7/15
COVANTA HOLDING CORP	5.0	175	162	24,554	2030/9/1		
CPI CG INC	10.0	100	107	16,172	2029/7/15		
CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	500	481	72,801	2031/6/15		
CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	275	272	41,251	2032/4/1		
CRESCENT ENERGY FINANCE	7.375	375	364	55,118	2033/1/15		
CRESTWOOD MID PARTNER LP	7.375	375	393	59,393	2031/2/1		
CROCS INC	4.25	400	373	56,436	2029/3/15		
CROWN AMERICAS LLC	5.25	250	244	36,947	2030/4/1		

銘柄	柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	CSC HOLDINGS LLC	6.5	150	125	18,978	2029/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	200	145	21,927	2031/11/15
	CUSHMAN & WAKEFIELD US	6.75	150	150	22,755	2028/5/15
	CUSHMAN & WAKEFIELD US	8.875	75	80	12,089	2031/9/1
	CVS HEALTH CORP	6.75	75	75	11,335	2054/12/10
	CVS HEALTH CORP	7.0	125	126	19,083	2055/3/10
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	550	544	82,291	2030/6/15
	DAVITA INC	4.625	550	507	76,708	2030/6/1
	DAVITA INC	3.75	345	300	45,460	2031/2/15
	DAVITA INC	6.875	375	379	57,271	2032/9/1
	DELEK LOG PART/FINANCE	7.125	175	175	26,469	2028/6/1
	DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	550	571	86,404	2029/3/15
	DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN	8.5	250	257	38,866	2030/10/1
	DIEBOLD NIXDORF INC	7.75	325	337	51,022	2030/3/31
	DIRECTV FIN LLC/COINC	10.0	750	725	109,578	2031/2/15
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	150	144	21,839	2030/2/1
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	450	438	66,200	2027/8/15
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	170	170	25,741	2025/6/15
	DOLYA HOLDCO 18 DAC	5.0	200	190	28,839	2028/7/15
	DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	300	311	47,014	2028/8/15
	DT MIDSTREAM INC	4.375	500	460	69,605	2031/6/15
	EARTHSTONE ENERGY HOL	8.0	375	382	57,756	2027/4/15
	ECHOSTAR CORP	10.75	850	893	134,996	2029/11/30
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	275	270	40,839	2028/6/1
	EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	225	208	31,570	2029/4/1
	EFESTO BIDCO SPA/US LLC	7.5	600	591	89,326	2032/2/15
	ELLUCIAN HOLDINGS INC	6.5	150	148	22,470	2029/12/1
	EMERALD DEBT MERGER	6.625	625	628	94,989	2030/12/15
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	9.75	300	303	45,895	2029/5/1
	EMPIRE RESORTS INC	7.75	500	480	72,603	2026/11/1
	ENCORE CAPITAL GROUP INC	9.25	200	210	31,882	2029/4/1
	ENCORE CAPITAL GROUP INC	8.5	200	207	31,325	2030/5/15
	ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	175	183	27,745	2031/4/15
	ENERFLEX LTD	9.0	271	278	42,088	2027/10/15
	ENERGY TRANSFER LP	7.125	150	152	23,083	2054/10/1
	ENLINK MIDSTREAM LLC	6.5	100	105	15,987	2030/9/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	175	161	24,439	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	250	224	33,928	2047/6/1
	ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	250	249	37,718	2030/6/15
	ENTEGRIS INC	4.375	175	168	25,395	2028/4/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	125	127	19,280	2027/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	162	157	23,758	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.375	150	153	23,163	2029/4/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	125	135	20,427	2030/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	875	839	126,914	2031/1/15
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.625	475	494	74,698	2032/5/15
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.0	475	481	72,726	2033/3/15
	EVERI HOLDINGS INC	5.0	375	376	56,819	2029/7/15

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債類)	EZCORP INC	7.375	50	50	7,680	2032/4/1
		FAIR ISAAC CORP	4.0	150	143	21,679	2028/6/15
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	325	322	48,755	2026/4/1
		FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	500	460	69,631	2029/4/1
		FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	300	277	41,924	2029/1/15
		FIRST QUANTUM MINERALS L	8.0	200	204	30,957	2033/3/1
		FIRSTCASH INC	6.875	250	253	38,363	2032/3/1
		FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	375	339	51,375	2031/4/1
		FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	875	864	130,670	2032/4/15
		FORESTAR GROUP INC	5.0	125	122	18,505	2028/3/1
		FORESTAR GROUP INC	6.5	300	295	44,597	2033/3/15
		FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	425	419	63,373	2028/5/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	7.875	50	52	7,903	2030/12/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	350	355	53,738	2031/5/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	275	279	42,166	2032/6/15
		FORTRESS TRANS & INFRAST	5.875	275	264	40,010	2033/4/15
		FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	172	163	24,739	2026/11/15
		FREEDOM MORTGAGE	6.625	250	249	37,636	2027/1/15
		FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	425	425	64,334	2026/5/1
		FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	275	296	44,785	2028/10/1
		FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	275	303	45,850	2030/10/1
		FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	425	433	65,484	2029/2/1
		FREEDOM MORTGAGE HOLD	8.375	175	170	25,771	2032/4/1
		FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	375	348	52,635	2027/3/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	450	449	67,954	2027/10/15
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	375	370	56,007	2028/5/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	8.75	250	263	39,880	2030/5/15
		FRONTIER COMMUNICATIONS	8.625	175	186	28,224	2031/3/15
		GAP INC/THE	3.625	175	158	23,923	2029/10/1
		GAP INC/THE	3.875	525	457	69,190	2031/10/1
		GARDA WORLD SECURITY	4.625	625	609	92,174	2027/2/15
		GARDA WORLD SECURITY	7.75	125	128	19,427	2028/2/15
		GARRETT MOTION HLD/SARL	7.75	450	449	67,885	2032/5/31
		GCI LLC	4.75	225	207	31,384	2028/10/15
		GEN DIGITAL INC	6.25	350	349	52,866	2033/4/1
		GENESEE & WYOMING INC	6.25	325	325	49,133	2032/4/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	300	303	45,857	2028/2/1
		GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	150	156	23,650	2030/4/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	200	202	30,599	2032/5/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	325	329	49,842	2033/5/15
		GEO GROUP INC/THE	8.625	50	52	7,951	2029/4/15
		GEO GROUP INC/THE	10.25	275	300	45,474	2031/4/15
		GFL ENVIRONMENTAL INC	4.0	325	309	46,710	2028/8/1
		GFL ENVIRONMENTAL INC	4.75	875	843	127,415	2029/6/15
		GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	175	180	27,287	2031/1/15
		GGAM FINANCE LTD	5.875	200	197	29,861	2030/3/15
		GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	200	182	27,612	2029/1/15
		GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	11.5	200	199	30,190	2029/8/15

銘柄	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.75	200	172	26,021	2032/1/15
		GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	400	397	60,068	2027/12/1
		GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	225	209	31,584	2029/3/1
		GOAT HOLDCO LLC	6.75	125	123	18,702	2032/2/1
		GOEASY LTD	7.625	350	352	53,300	2029/7/1
		GOEASY LTD	6.875	175	172	26,026	2030/5/15
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	4.875	525	515	77,835	2027/3/15
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	500	466	70,505	2029/7/15
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	25	22	3,428	2031/7/15
		GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	250	201	30,502	2029/12/23
		GRAPHIC PACKAGING INTERN	6.375	175	176	26,610	2032/7/15
		GREAT CANADIAN GAMING CO	8.75	150	152	23,026	2029/11/15
		GREYSTAR REAL ESTATE PAR	7.75	250	261	39,551	2030/9/1
		GRIFPON CORPORATION	5.75	350	345	52,151	2028/3/1
		GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	6.375	100	101	15,266	2030/1/15
		GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	1,000	1,045	157,994	2031/1/15
		GULFPORT ENERGY CORP	6.75	125	126	19,188	2029/9/1
		HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	375	379	57,404	2028/9/1
		HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	175	180	27,308	2032/5/15
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	8.0	250	259	39,166	2027/6/15
		HEALTH EQUITY INC	4.5	425	399	60,415	2029/10/1
		HELIOS SOFT/ION CORP SOL	8.75	200	203	30,709	2029/5/1
		HELIX ENERGY SOLUTIONS	9.75	300	319	48,354	2029/3/1
		HERC HOLDINGS INC	5.5	175	174	26,323	2027/7/15
		HERC HOLDINGS INC	6.625	100	100	15,217	2029/6/15
		HERTZ CORP/THE	12.625	75	68	10,290	2029/7/15
		HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	100	101	15,392	2029/6/1
		HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	200	188	28,493	2030/2/15
		HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	100	98	14,865	2030/10/15
		HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	250	245	37,152	2028/6/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	175	169	25,624	2029/2/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	150	143	21,628	2030/4/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	550	517	78,202	2031/2/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	150	140	21,273	2032/4/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	425	438	66,312	2033/11/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	7.25	225	216	32,726	2035/2/15
		HILTON DOMESTIC OPERATING	5.375	150	149	22,656	2025/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATING	5.75	150	149	22,632	2028/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATING	3.75	100	93	14,117	2029/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATING	4.875	325	315	47,744	2030/1/15
		HILTON DOMESTIC OPERATING	4.0	575	522	78,930	2031/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATING	3.625	350	307	46,456	2032/2/15
		HILTON DOMESTIC OPERATING	5.875	425	421	63,718	2033/3/15
HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	450	423	63,987	2029/6/1		
HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	300	265	40,164	2031/7/1		
HOWARD HUGHES CORP	5.375	175	169	25,603	2028/8/1		
HOWARD HUGHES CORP	4.125	150	138	20,878	2029/2/1		
HOWARD HUGHES CORP	4.375	150	133	20,223	2031/2/1		

銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	250	262	39,619	2028/7/15
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	275	283	42,836	2032/7/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	500	515	77,954	2030/6/15
	HUDBAY MINERALS INC	4.5	125	123	18,688	2026/4/1
	HUDBAY MINERALS INC	6.125	150	150	22,714	2029/4/1
	HUSKY INJECTION / TITAN	9.0	425	432	65,290	2029/2/15
	IAMGOLD CORP	5.75	250	245	37,044	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	200	199	30,098	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	375	358	54,202	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.75	175	175	26,486	2029/1/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	175	147	22,341	2029/2/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	10.0	125	125	18,921	2029/11/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.0	225	215	32,529	2030/6/15
	IHO VERWALTUNGS GMBH	7.75	200	198	29,967	2030/11/15
	IHO VERWALTUNGS GMBH	8.0	200	198	30,039	2032/11/15
	II-VI INC	5.0	400	383	58,023	2029/12/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	6.11699	300	250	37,903	2065/12/21
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	202	30,591	2028/10/15
	ILIAD HOLDING SAS	8.5	200	210	31,811	2031/4/15
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	201	30,378	2032/4/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	1,025	973	147,176	2029/5/15
	INSIGHT ENTERPRS	6.625	200	202	30,551	2032/5/15
	INSULET CORPORATION	6.5	100	101	15,322	2033/4/1
	INTELSAT JACKSON HLDG	6.5	150	142	21,582	2030/3/15
	INTESA SANPAOLO SPA	4.95	200	161	24,381	2042/6/1
	IQVIA INC	5.0	350	344	52,125	2027/5/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	525	515	77,972	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	125	121	18,356	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	7.0	200	204	30,963	2029/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	450	431	65,137	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	825	794	120,022	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	325	298	45,146	2031/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	825	792	119,775	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	6.25	175	174	26,368	2033/1/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	175	163	24,631	2032/7/15
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	200	188	28,536	2029/8/1
	J2 GLOBAL	4.625	323	292	44,212	2030/10/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	175	168	25,454	2029/2/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.875	200	198	29,995	2028/1/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	600	584	88,307	2029/7/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	4.5	175	165	25,064	2029/11/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6.125	200	197	29,878	2032/11/1
	JB POINDEXTER & CO INC	8.75	275	285	43,079	2031/12/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.625	200	198	29,973	2031/10/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	6.0	300	298	45,134	2026/8/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9.5	250	265	40,112	2029/2/15
	JELD-WEN INC	7.0	550	495	74,868	2032/9/1
	JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	9.875	600	598	90,402	2031/9/20

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	KATSER ALUMINUM CORP	4.625	125	119	18,056	2028/3/1
	KB HOME	6.875	150	153	23,150	2027/6/15
	KB HOME	7.25	100	102	15,510	2030/7/15
	KB HOME	4.0	175	157	23,778	2031/6/15
	KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	650	672	101,554	2029/2/15
	KENNEDY-WILSON INC	5.0	275	244	36,871	2031/3/1
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	275	271	41,010	2027/6/1
	KIMMERIDGE TEXAS GAS LLC	8.5	75	75	11,434	2030/2/15
	KINETIK HOLDINGS LP	6.625	100	101	15,373	2028/12/15
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	200	198	30,066	2030/6/15
	KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	200	209	31,600	2031/5/1
	KODIAK GAS SERVICES LLC	7.25	125	127	19,337	2029/2/15
	KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.625	325	318	48,184	2029/8/15
	L BRANDS INC	5.25	175	173	26,214	2028/2/1
	L BRANDS INC	7.5	225	231	34,928	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	400	406	61,391	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	500	501	75,833	2036/7/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	600	585	88,420	2027/2/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	100	95	14,499	2029/6/15
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	7.0	125	129	19,513	2031/7/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.75	200	190	28,800	2028/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	100	97	14,707	2029/1/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.0	200	185	27,987	2030/2/15
	LAMB WESTON HLD	4.125	150	139	21,106	2030/1/31
	LAMB WESTON HLD	4.375	150	137	20,724	2032/1/31
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	325	316	47,870	2029/7/31
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	250	235	35,565	2029/5/1
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	175	182	27,520	2031/8/1
	LEEWARD RENEWABL	4.25	275	242	36,675	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	150	131	19,889	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	10.5	100	111	16,862	2029/4/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	275	207	31,426	2029/7/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	11.0	175	196	29,704	2029/11/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	10.75	225	252	38,161	2030/12/15
	LEVEL 3 FING INC	10.5	178	192	29,118	2030/5/15
	LGI HOMES INC	8.75	200	209	31,663	2028/12/15
	LGI HOMES INC	4.0	25	22	3,367	2029/7/15
	LGI HOMES INC	7.0	275	261	39,586	2032/11/15
	LIFE TIME INC	6.0	600	597	90,346	2031/11/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	250	265	40,178	2030/8/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	125	136	20,643	2030/10/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	8.375	100	101	15,305	2032/2/15
	LIGHT & WONDER INTER	7.5	100	103	15,641	2031/9/1
	LIGHTNING POWER LLC	7.25	500	514	77,796	2032/8/15
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	275	274	41,428	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	400	367	55,542	2029/6/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	175	174	26,412	2026/3/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	565	550	83,182	2027/10/15

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	LONG RIDGE ENERGY LLC	8.75	100	97	14,781	2032/2/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	102	99	15,073	2029/4/1
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	50	47	7,244	2030/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	75	69	10,505	2032/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	250	173	26,223	2042/1/15
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.875	350	351	53,101	2032/12/1
	MANITOWOC COMPANY INC	9.25	175	181	27,436	2031/10/1
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.5	400	367	55,550	2029/6/15
	MASTERBRAND INC	7.0	75	75	11,357	2032/7/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.875	350	355	53,655	2028/4/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.5	50	49	7,513	2032/4/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.25	200	196	29,659	2033/4/15
	MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	375	324	48,976	2031/10/1
	MATCH GROUP INC	5.0	400	392	59,363	2027/12/15
	MATCH GROUP INC	4.625	100	96	14,552	2028/6/1
	MATIV HOLDINGS INC	8.0	100	88	13,333	2029/10/1
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	225	208	31,571	2030/3/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	8.625	250	261	39,477	2027/10/1
	MAUSER PACKAGING SOLUT	7.875	250	246	37,308	2027/4/15
	MCGRAW-HILL EDUCATION	7.375	75	76	11,487	2031/9/1
	MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	650	659	99,621	2029/4/1
	MEG ENERGY CORP	5.875	500	492	74,396	2029/2/1
	MERCER INTL INC	12.875	75	80	12,139	2028/10/1
	MERCER INTL INC	5.125	175	152	23,060	2029/2/1
	MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7.375	200	191	28,924	2031/2/15
	METHANEX CORP	5.125	425	418	63,174	2027/10/15
	METHANEX US OPERATIONS	6.25	175	172	26,031	2032/3/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	586	582	88,083	2027/4/15
	MGM RESORTS INTL	4.75	275	265	40,183	2028/10/15
	MGM RESORTS INTL	6.5	200	197	29,789	2032/4/15
	MIDCONTINENT COMMUNICATI	8.0	125	127	19,232	2032/8/15
	MIDWEST GAMING BORROWER	4.875	175	164	24,931	2029/5/1
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	100	71	10,781	2026/8/1
	MINERAL RESOURCES LTD	9.25	300	301	45,584	2028/10/1
	MINERAL RESOURCES LTD	8.5	425	417	63,072	2030/5/1
	MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	325	322	48,770	2032/4/1
	MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	325	297	45,015	2030/2/1
	MOHEGAN GAMING & ENT	8.0	375	375	56,680	2026/2/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	4.375	150	143	21,665	2028/6/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	175	157	23,792	2030/11/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	200	176	26,607	2032/5/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	6.25	125	123	18,621	2033/1/15
	MOTION BONDCO DAC	6.625	400	387	58,618	2027/11/15
	MOTION FINCO SARL	8.375	200	198	30,014	2032/2/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	1,250	1,168	176,509	2029/4/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	550	528	79,838	2029/10/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	6.5	27	24	3,739	2030/12/31
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	18	13	2,002	2030/12/31

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	MPH ACQUISITION HOLDINGS	6.0	154	93	14,079	2031/3/31
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	8.5	175	178	27,030	2032/2/15
		MURPHY OIL CORP	6.0	200	192	29,122	2032/10/1
		MURPHY OIL USA INC	4.75	275	263	39,813	2029/9/15
		NABORS INDUSTRIES INC	7.375	200	198	29,970	2027/5/15
		NABORS INDUSTRIES INC	9.125	125	126	19,089	2030/1/31
		NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	100	99	15,072	2027/1/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	175	171	25,853	2028/8/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	6.5	425	425	64,317	2029/8/1
		NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	100	93	14,113	2030/12/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	75	71	10,830	2031/11/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	7.125	575	583	88,233	2032/2/1
		NAVIENT CORP	6.75	400	400	60,539	2025/6/25
		NAVIENT CORP	6.75	175	176	26,652	2026/6/15
		NAVIENT CORP	5.0	100	98	14,842	2027/3/15
		NAVIENT CORP	5.5	250	237	35,959	2029/3/15
		NAVIENT CORP	9.375	250	268	40,604	2030/7/25
		NAVIENT CORP	11.5	175	195	29,609	2031/3/15
		NCL CORPORATION LTD	5.875	600	599	90,523	2027/2/15
		NCL CORPORATION LTD	6.75	200	199	30,204	2032/2/1
		NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	425	461	69,690	2029/4/1
		NCR CORP	5.0	175	168	25,481	2028/10/1
		NCR CORP	5.125	146	138	21,000	2029/4/15
		NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	375	328	49,672	2029/4/15
		NESCO HOLDINGS II INC	5.5	550	513	77,634	2029/4/15
		NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	425	413	62,521	2028/7/15
		NEW FORTRESS ENERGY INC	6.5	300	269	40,651	2026/9/30
		NEW HOME CO INC/THE	9.25	125	129	19,526	2029/10/1
		NEWELL BRANDS INC	6.375	100	101	15,269	2027/9/15
		NEWELL BRANDS INC	6.625	100	101	15,275	2029/9/15
		NEWELL BRANDS INC	6.375	175	171	25,969	2030/5/15
		NEWELL BRANDS INC	6.625	100	98	14,863	2032/5/15
		NEWELL RUBBERMAID INC	5.7	442	442	66,807	2026/4/1
		NEWELL RUBBERMAID INC	7.0	200	177	26,817	2046/4/1
		NEWMARK GROUP INC	7.5	375	393	59,509	2029/1/12
		NEWS CORP	3.875	175	164	24,831	2029/5/15
		NEWS CORP	5.125	250	239	36,261	2032/2/15
		NEXSTAR ESCROW INC	5.625	175	172	26,133	2027/7/15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	139	133	20,238	2026/10/15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	4.5	300	281	42,523	2027/9/15
		NFE FINANCING LLC	12.0	600	550	83,230	2029/11/15
NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	375	377	57,003	2029/2/15		
NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	425	426	64,394	2032/2/15		
NISSAN MOTOR CO	4.81	200	190	28,746	2030/9/17		
NOBLE FINANCE II LLC	8.0	500	500	75,678	2030/4/15		
NORDSTROM INC	5.0	100	74	11,203	2044/1/15		
NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	250	251	37,935	2028/3/1		
NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	150	153	23,251	2031/6/15		

銘柄	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	6.75	275	278	42,046	2032/7/15
		NORTONLIFELOCK INC	6.75	325	329	49,816	2027/9/30
		NORTONLIFELOCK INC	7.125	200	205	31,058	2030/9/30
		NOVA CHEMICALS CORP	5.25	625	624	94,294	2027/6/1
		NOVA CHEMICALS CORP	8.5	200	211	31,960	2028/11/15
		NOVA CHEMICALS CORP	4.25	125	120	18,239	2029/5/15
		NOVA CHEMICALS CORP	9.0	300	322	48,791	2030/2/15
		NOVA CHEMICALS CORP	7.0	200	209	31,586	2031/12/1
		NOVELIS CORP	3.25	100	96	14,648	2026/11/15
		NOVELIS CORP	4.75	525	490	74,095	2030/1/30
		NOVELIS CORP	3.875	100	87	13,241	2031/8/15
		NOVELIS INC	6.875	150	152	23,004	2030/1/30
		NRG ENERGY INC	3.375	150	137	20,815	2029/2/15
		NRG ENERGY INC	5.25	350	341	51,583	2029/6/15
		NRG ENERGY INC	5.75	775	761	115,044	2029/7/15
		NRG ENERGY INC	3.875	500	440	66,629	2032/2/15
		NRG ENERGY INC	6.0	175	170	25,795	2033/2/1
		NRG ENERGY INC	7.0	250	268	40,603	2033/3/15
		NRG ENERGY INC	6.25	250	246	37,296	2034/11/1
		NRG ENERGY INC	10.25	175	192	29,124	2099/3/9
		NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	150	150	22,694	2025/10/1
		NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	150	150	22,773	2026/6/1
		NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	225	228	34,494	2030/10/1
		OLIN CORP	5.625	200	195	29,498	2029/8/1
		OLIN CORP	5.0	275	259	39,269	2030/2/1
		OLIN CORP	6.625	175	172	26,029	2033/4/1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	800	743	112,292	2028/10/1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	1,000	1,039	157,132	2028/11/15
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7.25	200	197	29,849	2031/6/15
		ON SEMICONDUCTOR CORP	3.875	200	188	28,498	2028/9/1
		ONEMAIN FINANCE CORP	9.0	275	289	43,683	2029/1/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	6.625	125	125	19,032	2029/5/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	450	468	70,724	2030/3/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	225	229	34,665	2031/5/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	500	505	76,399	2031/11/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	6.75	175	171	25,942	2032/3/15
		ONESKY FLIGHT LLC	8.875	475	488	73,815	2029/12/15
		OPEN TEXT CORP	3.875	475	449	67,989	2028/2/15
		OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	225	205	31,091	2030/2/15
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	250	228	34,520	2029/12/1
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	575	510	77,066	2031/12/1
OPTICS BIDCO S P A	7.2	543	528	79,890	2036/7/18		
ORGANON & CO/ORGANON FOR	7.875	200	197	29,793	2034/5/15		
ORGANON & CO/ORGANON FOR	6.75	200	198	29,984	2034/5/15		
ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	800	754	114,062	2028/4/30		
ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	500	441	66,665	2031/4/30		
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	775	759	114,796	2027/8/15		
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	100	92	14,044	2029/1/15		

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	425	392	59,282	2030/3/15
	OWENS & MINOR INC	4.5	175	147	22,303	2029/3/31
	OWENS & MINOR INC	6.625	150	130	19,739	2030/4/1
	OWENS-BROCKWAY	6.625	94	93	14,144	2027/5/13
	OWENS-BROCKWAY	7.25	175	171	25,887	2031/5/15
	OWENS-BROCKWAY	7.375	525	506	76,512	2032/6/1
	PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	275	280	42,316	2031/6/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	5.875	250	245	37,122	2028/10/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	175	164	24,904	2029/5/15
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.0	125	126	19,164	2030/2/1
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	350	339	51,254	2027/4/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	334	316	47,842	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	325	306	46,378	2030/5/1
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	175	175	26,469	2027/7/15
	PATRICK INDUSTRIES INC	4.75	400	376	56,965	2029/5/1
	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE	4.0	200	188	28,488	2029/6/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	250	236	35,666	2028/2/15
	PEBBLEBROOK HOTEL/FINANC	6.375	100	98	14,931	2029/10/15
	PENN ENTERTAINMENT INC	4.125	250	224	33,894	2029/7/1
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	525	492	74,434	2029/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	125	130	19,703	2029/12/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.125	200	203	30,690	2030/11/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	100	95	14,387	2031/9/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	225	225	34,030	2033/2/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	725	719	108,776	2027/10/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	200	187	28,368	2029/8/1
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	6.125	200	200	30,233	2032/9/15
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	5.375	175	174	26,361	2026/1/15
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7.0	225	230	34,826	2032/1/15
	PERRIGO FINANCE UNLIMITE	6.125	375	369	55,867	2032/9/30
	PETSMART INC/PETSMART FI	4.75	250	235	35,576	2028/2/15
	PG&E CORP	5.0	250	243	36,837	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	250	241	36,426	2030/7/1
	PG&E CORP	7.375	425	419	63,407	2055/3/15
	PHINIA INC	6.625	475	468	70,783	2032/10/15
	PICARD MIDCO INC	6.5	2,150	2,100	317,396	2029/3/31
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	325	288	43,545	2029/3/15
	POST HOLDINGS INC	5.5	200	194	29,388	2029/12/15
	POST HOLDINGS INC	4.625	575	535	80,949	2030/4/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	150	135	20,537	2031/9/15
	POST HOLDINGS INC	6.25	500	501	75,762	2032/2/15
	POST HOLDINGS INC	6.375	275	271	41,069	2033/3/1
	POST HOLDINGS INC	6.25	100	98	14,851	2034/10/15
	PRA GROUP INC	8.875	150	157	23,749	2030/1/31
	PRAIRIE ACQUIROR LP	9.0	225	230	34,766	2029/8/1
	PRECISION DRILLING CORP	6.875	225	219	33,238	2029/1/15
	PRESTIGE BRANDS INC	5.125	300	294	44,503	2028/1/15
	PRESTIGE BRANDS INC	3.75	150	134	20,355	2031/4/1

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.75	64	64	9,685	2026/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	300	284	42,992	2027/8/31
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	725	725	109,575	2028/1/15
	PRIME SECURITY ONE MS IN	4.875	625	583	88,219	2032/7/15
	PRIMO/TRITON WATER HLD	4.375	450	428	64,731	2029/4/30
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	125	115	17,403	2029/3/1
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	350	313	47,357	2031/3/1
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.375	625	629	95,162	2032/3/1
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.75	550	549	83,070	2033/3/1
	QUINTILES IMS INC	5.0	250	248	37,535	2026/10/15
	QVC INC	6.875	175	128	19,408	2029/4/15
	RAIN CARBON INC	12.25	325	347	52,504	2029/9/1
	RAISING CANE'S RESTAURAN	9.375	125	133	20,112	2029/5/1
	RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	217	32,885	2027/2/15
	RAKUTEN GROUP INC	9.75	200	218	32,958	2029/4/15
	RAKUTEN GROUP INC	8.125	200	200	30,222	2099/12/13
	RAND PARENT LLC	8.5	300	300	45,419	2030/2/15
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	400	412	62,269	2029/1/15
	RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6.875	600	585	88,492	2031/11/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	350	290	43,932	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	16	12	1,877	2030/4/15
	RESIDEO FUNDING INC	6.5	200	200	30,232	2032/7/15
	RFNA LP	7.875	400	398	60,272	2030/2/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	250	250	37,814	2032/4/1
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6.75	50	51	7,740	2028/3/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	400	419	63,411	2031/3/15
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	450	450	68,085	2029/4/1
	RIVERS ENTERPRISE	6.625	75	74	11,238	2033/2/1
	RLJ LODGING TRUST LP	3.75	175	171	25,888	2026/7/1
	RLJ LODGING TRUST LP	4.0	200	180	27,250	2029/9/15
	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	175	165	24,934	2029/10/15
	ROCKET SOFTWARE INC	9.0	375	388	58,633	2028/11/28
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	2.875	125	120	18,136	2026/10/15
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	450	386	58,380	2033/10/15
	ROCKIES EXPRESS PIPELINE	4.95	475	455	68,857	2029/7/15
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	7.0	50	50	7,589	2055/4/15
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	7.125	100	99	15,054	2055/4/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.625	300	296	44,840	2031/9/30
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	150	151	22,953	2032/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.0	150	150	22,745	2033/2/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	9.5	600	599	90,656	2029/8/1
	RYAN SPECIALTY	5.875	225	222	33,594	2032/8/1
	S&S HOLDINGS LLC	8.375	375	354	53,625	2031/10/1
	SABLE INTL FINANCE LTD	7.125	200	195	29,493	2032/10/15
	SAKS GLOBAL ENTERPRISES	11.0	525	429	64,954	2029/12/15
	SATURN OIL & GAS INC	9.625	119	116	17,606	2029/6/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	750	729	110,287	2027/2/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	175	159	24,144	2029/2/1

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	275	275	41,627	2028/5/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	375	358	54,100	2028/5/1
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	200	196	29,717	2026/11/1
	SCOTT'S MIRACLE-GRO CO	4.0	250	221	33,447	2031/4/1
	SEADRILL FINANCE LTD	8.375	200	200	30,273	2030/8/1
	SEAGATE HDD CAYMAN	4.125	100	91	13,834	2031/1/15
	SEAGATE HDD CAYMAN	9.625	321	363	54,855	2032/12/1
	SEAGATE HDD CAYMAN	5.75	175	170	25,745	2034/12/1
	SEALED AIR CORP	4.0	200	192	29,153	2027/12/1
	SEALED AIR CORP	6.125	50	50	7,582	2028/2/1
	SEALED AIR CORP	5.0	50	48	7,344	2029/4/15
	SEALED AIR CORP	6.5	100	101	15,282	2032/7/15
	SEALED AIR CORP	6.875	275	288	43,614	2033/7/15
	SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	100	103	15,679	2031/2/15
	SEASPAN CORP	5.5	350	319	48,352	2029/8/1
	SEAWORLD PARKS & ENTERTA	5.25	525	499	75,476	2029/8/15
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	125	122	18,535	2032/12/1
	SENSATA TECH INC	4.375	375	347	52,561	2030/2/15
	SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	150	131	19,917	2031/2/15
	SENSATA TECHNOLOGIES INC	6.625	850	852	128,777	2032/7/15
	SERVICE CORP INTL	5.125	275	270	40,822	2029/6/1
	SERVICE CORP INTL	3.375	250	222	33,620	2030/8/15
	SERVICE CORP INTL	4.0	175	158	23,952	2031/5/15
	SERVICE CORP INTL	5.75	250	245	37,156	2032/10/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	175	173	26,245	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	175	171	25,923	2026/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	100	97	14,681	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	850	710	107,343	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	150	117	17,828	2030/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	8.625	75	79	12,077	2031/11/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	275	266	40,234	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	143	21,625	2029/4/1
	SHELF DRILL HOLD LTD	9.625	716	625	94,496	2029/4/15
	SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	4.625	175	162	24,563	2029/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	325	305	46,127	2027/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.375	250	157	23,799	2032/12/31
	SIRIUS XM RADIO INC	3.125	325	315	47,615	2026/9/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	750	735	111,092	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	250	233	35,350	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	725	702	106,103	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	425	365	55,219	2031/9/1
	SLM CORP	6.5	75	76	11,590	2030/1/31
	SM ENERGY CO	6.75	175	173	26,190	2029/8/1
	SM ENERGY CO	7.0	175	172	26,070	2032/8/1
	SMYRNA READY MIX CONCRET	8.875	250	261	39,549	2031/11/15
	SNAP INC	6.875	625	628	94,916	2033/3/1
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	125	115	17,501	2029/11/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	225	204	30,877	2031/11/15

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	SOTERA HEALTH HDGS LLC	7.375	225	230	34,863	2031/6/1
	SPECIALTY BUILDING PRODU	7.75	200	187	28,379	2029/10/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	275	293	44,409	2029/11/30
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.75	175	193	29,245	2030/11/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	575	584	88,378	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	575	581	87,869	2028/1/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	25	23	3,611	2029/11/15
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	775	757	114,512	2028/11/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	900	894	135,160	2027/9/30
	SS&C TECHNOLOGIES INC	6.5	325	329	49,824	2032/6/1
	STANDARD INDUSTR INC/NJ	6.5	715	715	108,150	2032/8/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	125	123	18,641	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	725	702	106,168	2028/1/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	400	370	56,030	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	250	218	32,968	2031/1/15
	STAPLES INC	10.75	500	456	69,005	2029/9/1
	STAPLES INC	12.75	194	133	20,126	2030/1/15
	STAR HOLDING LLC	8.75	150	145	21,958	2031/8/1
	STAR LEASING CO LLC	7.625	100	97	14,713	2030/2/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	200	206	31,170	2029/4/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.0	300	295	44,579	2030/4/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	125	125	18,910	2030/7/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	125	124	18,848	2030/10/15
	STATION CASINOS LLC	4.625	175	158	23,928	2031/12/1
	STATION CASINOS LLC	6.625	300	298	45,133	2032/3/15
	STENA INTERNATIONAL SA	7.25	200	200	30,328	2031/1/15
	STENA INTERNATIONAL SA	7.625	200	204	30,878	2031/2/15
	STL HOLDING CO LLC	8.75	150	154	23,330	2029/2/15
	STONEPEAK NILE PARENT	7.25	100	102	15,428	2032/3/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	400	360	54,487	2029/1/15
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.0	525	478	72,271	2031/6/1
	SUMMIT MIDSTREAM HOLDING	8.625	175	179	27,049	2029/10/31
	SUNOCO LP	7.0	100	102	15,498	2029/5/1
	SUNOCO LP	7.25	100	103	15,679	2032/5/1
	SUNOCO LP	6.25	200	200	30,237	2033/7/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	150	154	23,292	2028/9/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	271	257	38,869	2029/5/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	500	467	70,689	2030/4/30
	SUPERIOR PLUS/GEN PRNTR	4.5	300	278	42,129	2029/3/15
	SYNAPTICS INC	4.0	475	436	66,024	2029/6/15
	SYNOPSIS INC	5.7	225	221	33,404	2055/4/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	200	212	32,094	2030/6/1
	TALLGRASS NRG PRNTR/FIN	7.375	175	176	26,662	2029/2/15
	TALLGRASS NRG PRNTR/FIN	6.0	250	238	35,980	2030/12/31
	TALLGRASS NRG PRNTR/FIN	6.0	175	166	25,087	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.0	150	154	23,317	2029/2/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.375	150	153	23,269	2031/2/1
	TASEKO MINES LTD	8.25	275	282	42,707	2030/5/1

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	225	225	34,028	2028/1/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.125	100	96	14,628	2030/8/1
	TEGNA INC	4.625	25	23	3,580	2028/3/15
	TEGNA INC	5.0	175	163	24,650	2029/9/15
	TEINE ENERGY LTD	6.875	250	245	37,120	2029/4/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	157	159	24,077	2036/7/18
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	250	111	16,905	2027/10/15
	TEMPUR SEALY INTL INC	4.0	150	139	21,026	2029/4/15
	TEMPUR SEALY INTL INC	3.875	100	87	13,247	2031/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.25	775	774	117,023	2027/2/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	675	664	100,481	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	150	145	21,918	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	750	747	112,968	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.25	250	235	35,614	2029/6/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	750	750	113,444	2030/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	475	483	73,004	2031/5/15
	TENNECO INC	8.0	825	796	120,427	2028/11/17
	TEREX CORP	6.25	175	170	25,803	2032/10/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	175	169	25,641	2028/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	325	303	45,856	2030/1/15
	THOR INDUSTRIES	4.0	400	363	54,922	2029/10/15
	TOPBUILD CORP	4.125	175	157	23,730	2032/2/15
	TRANSALTA CORP	7.75	175	181	27,456	2029/11/15
	TRANSDIGM INC	5.5	1,100	1,087	164,377	2027/11/15
	TRANSDIGM INC	6.75	1,075	1,091	164,931	2028/8/15
	TRANSDIGM INC	4.625	400	380	57,467	2029/1/15
	TRANSDIGM INC	6.375	300	304	46,005	2029/3/1
	TRANSDIGM INC	4.875	975	928	140,260	2029/5/1
	TRANSDIGM INC	7.125	175	180	27,240	2031/12/1
	TRANSDIGM INC	6.625	175	177	26,822	2032/3/1
	TRANSDIGM INC	6.0	400	395	59,688	2033/1/15
	TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	113	115	17,504	2028/9/30
	TRANSOCEAN INC	8.75	560	581	87,891	2030/2/15
	TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	65	65	9,889	2027/2/1
	TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	67	69	10,524	2028/2/1
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	175	164	24,834	2029/12/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	175	173	26,218	2027/6/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.7	125	124	18,803	2028/6/15
	TRIMAS CORP	4.125	225	209	31,667	2029/4/15
	TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	350	363	54,857	2028/7/15
	TRONOX INC	4.625	825	712	107,655	2029/3/15
	TRUENOORD CAPITAL DAC	8.75	200	202	30,650	2030/3/1
	TTM TECHNOLOGIES INC	4.0	200	185	28,003	2029/3/1
	UKG INC	6.875	425	432	65,404	2031/2/1
	UNITED AIRLINES INC	4.375	475	468	70,756	2026/4/15
	UNITED AIRLINES INC	4.625	500	476	72,047	2029/4/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	88	87	13,277	2027/5/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	500	463	70,095	2030/7/15

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	350	318	48,195	2031/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.125	500	501	75,817	2034/3/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	100	98	14,917	2027/6/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	275	265	40,134	2029/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	668	710	107,398	2028/2/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	4.75	175	167	25,365	2028/4/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	275	273	41,280	2027/6/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	425	427	64,632	2028/8/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	450	400	60,586	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	500	483	73,024	2030/6/30
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.5	500	491	74,243	2031/7/31
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	400	365	55,252	2031/7/15
	US FOODS INC	6.875	125	128	19,386	2028/9/15
	US FOODS INC	4.75	525	507	76,722	2029/2/15
	US FOODS INC	7.25	600	623	94,203	2032/1/15
	US FOODS INC	5.75	75	73	11,075	2033/4/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	75	75	11,396	2027/9/1
	USA COM PART/USA COM FIN	7.125	225	229	34,664	2029/3/15
	UWM HOLDINGS LLC	6.625	100	99	15,056	2030/2/1
	VALARIS LTD	8.375	275	277	41,926	2030/4/30
	VALLLOUREC SACA	7.5	200	209	31,607	2032/4/15
	VELOCITY VEHICLE GROUP	8.0	425	438	66,216	2029/6/1
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	250	231	35,043	2029/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.25	300	304	45,977	2030/1/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	175	159	24,060	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	525	534	80,769	2028/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	625	670	101,297	2029/2/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	7.0	50	49	7,446	2030/1/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	600	609	92,077	2031/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	550	583	88,244	2032/2/1
	VERMILION ENERGY INC	6.875	200	197	29,847	2030/5/1
	VIASAT INC	5.625	150	145	21,942	2027/4/15
	VICTRA HLDG/VICTRA FIN	8.75	50	51	7,829	2029/9/15
	VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	325	306	46,317	2029/6/15
	VIKING BAKED GOODS ACQUI	8.625	200	188	28,496	2031/11/1
	VIKING CRUISES LTD	5.875	300	298	45,162	2027/9/15
	VIKING CRUISES LTD	9.125	175	187	28,394	2031/7/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	300	295	44,649	2029/2/15
	VISTAJET MALTA/VM HOLDS	9.5	325	324	49,035	2028/6/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	325	321	48,526	2027/5/1
	VISTRA CORP	7.0	200	202	30,638	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	700	698	105,487	2027/2/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	350	344	52,105	2027/7/31
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	350	332	50,199	2029/5/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	475	497	75,131	2031/10/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	6.875	400	409	61,952	2032/4/15
	VITAL ENERGY INC	7.875	175	163	24,722	2032/4/15
	VMED O2 UK FINAN	4.75	600	525	79,469	2031/7/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (信託投資法人債)					
	VOC ESCROW LTD	5.0	175	171	25,847	2028/2/15
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	4.8	150	135	20,428	2044/11/18
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	4.1	25	21	3,217	2050/4/15
	WALKER & DUNLOP INC	6.625	175	176	26,656	2033/4/1
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	650	645	97,490	2026/4/15
	WASTE PRO USA INC	7.0	525	530	80,104	2033/2/1
	WAYFAIR LLC	7.25	150	145	22,052	2029/10/31
	WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	1,075	1,099	166,093	2030/4/30
	WERNER FINCO LP/INC	11.5	125	135	20,499	2028/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	6.625	475	482	72,900	2032/3/15
	WESTERN DIGITAL CORP	4.75	275	273	41,400	2026/2/15
	WEX INC	6.5	150	148	22,461	2033/3/15
	WILDFIRE INTERMEDIATE HO	7.5	100	98	14,842	2029/10/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	100	101	15,293	2029/6/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	75	75	11,426	2030/4/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	500	485	73,389	2028/8/15
	WINDSOR HOLDINGS III LLC	8.5	175	183	27,662	2030/6/15
	WINDSTREAM ESCROW LLC	8.25	300	307	46,464	2031/10/1
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	500	485	73,336	2027/6/15
	WR GRACE HOLDING LLC	7.375	100	100	15,191	2031/3/1
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	250	251	38,072	2026/7/31
	WYNDHAM HOTELS & RESORTS	4.375	300	287	43,499	2028/8/15
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	500	495	74,935	2027/5/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	375	361	54,592	2029/10/1
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.125	200	207	31,312	2031/2/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	6.25	475	465	70,310	2033/3/15
	XEROX HOLDINGS CORP	5.0	84	83	12,576	2025/8/15
	XEROX HOLDINGS CORP	5.5	175	132	19,998	2028/8/15
	XHR LP	6.625	100	99	15,032	2030/5/15
	XPLR INFRAST OPERATING	8.375	75	74	11,220	2031/1/15
	XPLR INFRAST OPERATING	8.625	75	73	11,108	2033/3/15
	XPO INC	7.125	225	232	35,166	2031/6/1
	XPO INC	7.125	250	257	38,974	2032/2/1
	YUM! BRANDS INC	3.625	100	89	13,543	2031/3/15
	YUM! BRANDS INC	4.625	275	257	38,850	2032/1/31
	YUM! BRANDS INC	5.375	500	486	73,509	2032/4/1
	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6.5	225	227	34,445	2032/6/1
	ZEGONA FINANCE PLC	8.625	200	212	32,184	2029/7/15
	ZF NA CAPITAL	7.125	150	145	21,992	2030/4/14
	ZF NA CAPITAL	6.75	150	143	21,717	2030/4/23
	ZF NA CAPITAL	6.875	150	140	21,272	2032/4/23
	ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	176	26,676	2030/2/28
	ZIGGO BV	4.875	400	368	55,685	2030/1/15
合	計				41,726,440	

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年3月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	41,726,440	96.3
コール・ローン等、その他	1,580,793	3.7
投資信託財産総額	43,307,233	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産(42,684,253千円)の投資信託財産総額(43,307,233千円)に対する比率は98.6%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=151.11円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年3月28日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	43,307,233,647
コール・ローン等	843,916,023
公社債(評価額)	41,726,440,469
未収入金	33,615,251
未収利息	691,387,150
前払費用	11,874,754
(B) 負債	215,443,750
未払金	94,443,750
未払解約金	121,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	43,091,789,897
元本	3,129,347,108
次期繰越損益金	39,962,442,789
(D) 受益権総口数	3,129,347,108口
1万口当たり基準価額(C/D)	137,702円

(注) 期首元本額は3,598,524,532円、期中追加設定元本額は491,581,436円、期中一部解約元本額は960,758,860円、1口当たり純資産額は13,7702円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース (野村SMA・EW向け)	2,183,101,319円
・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA・EW向け)	706,684,484円
・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース (野村SMA向け)	135,297,980円
・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA向け)	52,861,077円
・ハイブリッド・インカムオープン	51,402,248円

○損益の状況 (2024年10月1日～2025年3月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,439,602,131
受取利息	1,437,946,048
その他収益金	1,656,083
(B) 有価証券売買損益	1,774,024,899
売買益	2,777,610,038
売買損	△ 1,003,585,139
(C) 保管費用等	△ 9,172,659
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,204,454,371
(E) 前期繰越損益金	42,632,879,703
(F) 追加信託差損益金	6,262,178,564
(G) 解約差損益金	△12,137,069,849
(H) 計(D+E+F+G)	39,962,442,789
次期繰越損益金(H)	39,962,442,789

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。