

野村米国好利回り社債投信 (毎月分配型) Cコース／Dコース

運用報告書(全体版)

第228期（決算日2026年1月8日）第229期（決算日2026年2月9日）第230期（決算日2026年3月9日）
第231期（決算日2026年4月8日）第232期（決算日2026年5月8日）第233期（決算日2026年6月8日）

作成対象期間（2025年12月9日～2026年6月8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。

	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	2006年11月30日から2031年12月8日までです。		
運用方針	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）に投資し、高水準のインカムゲインの確保と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。		
	実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。		実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。
主な投資対象	野村米国好利回り社債投信 Cコース／Dコース	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。	
	マザーファンド	米国ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。	
主な投資制限	野村米国好利回り社債投信 Cコース／Dコース	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
	マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。	
分配方針	毎決算時に原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行ないます。ただし、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。		

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30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 総 額	
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落	中 率	期 騰 落					中 率
	円		円		%		%		%	百万円	
204期(2024年1月9日)	6,236		20		1.1	209.72	1.5	0.0	92.9	－	2,842
205期(2024年2月8日)	6,234		20		0.3	210.63	0.4	0.0	93.2	－	2,829
206期(2024年3月8日)	6,237		20		0.4	211.48	0.4	0.0	94.2	－	2,800
207期(2024年4月8日)	6,184		20		△0.5	210.52	△0.5	0.0	93.9	－	2,729
208期(2024年5月8日)	6,169		20		0.1	210.97	0.2	0.0	94.6	－	2,611
209期(2024年6月10日)	6,140		20		△0.1	210.71	△0.1	0.0	96.5	－	2,502
210期(2024年7月8日)	6,139		20		0.3	211.44	0.3	0.0	94.0	－	2,322
211期(2024年8月8日)	6,153		20		0.6	213.65	1.0	0.0	95.4	－	2,256
212期(2024年9月9日)	6,222		20		1.4	217.08	1.6	0.0	94.4	－	2,268
213期(2024年10月8日)	6,221		20		0.3	218.20	0.5	0.0	95.8	－	2,255
214期(2024年11月8日)	6,190		20		△0.2	218.23	0.0	－	94.6	－	2,202
215期(2024年12月9日)	6,207		20		0.6	219.62	0.6	－	92.6	－	2,170
216期(2025年1月8日)	6,118		20		△1.1	217.57	△0.9	－	95.2	－	2,114
217期(2025年2月10日)	6,140		20		0.7	218.97	0.6	－	91.8	－	2,088
218期(2025年3月10日)	6,097		20		△0.4	218.95	△0.0	－	91.7	－	2,055
219期(2025年4月8日)	5,838		20		△3.9	210.58	△3.8	－	93.5	－	1,909
220期(2025年5月8日)	5,976		20		2.7	216.80	3.0	－	94.2	－	1,913
221期(2025年6月9日)	6,033		20		1.3	219.46	1.2	－	92.5	－	1,914
222期(2025年7月8日)	6,073		20		1.0	222.21	1.3	－	96.2	－	1,867
223期(2025年8月8日)	6,074		20		0.3	222.69	0.2	0.0	94.2	－	1,828
224期(2025年9月8日)	6,109		20		0.9	224.75	0.9	0.0	95.1	－	1,824
225期(2025年10月8日)	6,105		20		0.3	225.27	0.2	0.0	95.1	－	1,849
226期(2025年11月10日)	6,041		20		△0.7	223.90	△0.6	0.0	94.1	－	1,800
227期(2025年12月8日)	6,061		20		0.7	225.49	0.7	0.0	94.5	－	1,778
228期(2026年1月8日)	6,061		20		0.3	226.53	0.5	0.0	95.5	－	1,766
229期(2026年2月9日)	6,045		20		0.1	226.44	△0.0	0.0	91.1	－	1,348
230期(2026年3月9日)	5,985		20		△0.7	225.00	△0.6	0.0	96.0	－	1,290
231期(2026年4月8日)	5,933		20		△0.5	224.22	△0.3	0.0	95.5	－	1,273
232期(2026年5月8日)	5,967		20		0.9	226.38	1.0	0.0	93.9	－	1,247
233期(2026年6月8日)	5,916		20		△0.5	225.63	△0.3	0.0	94.1	－	1,225

* 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 Constrained Index（円ヘッジベース））は、ICE BofA US High Yield Constrained Index（US\$ベース）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。なお、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
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第228期	(期 首) 2025年12月 8 日	円 6,061	% —	225.49	% —	% 0.0	% 94.5	% —
	12月末	6,071	0.2	225.81	0.1	0.0	93.5	—
	(期 末) 2026年 1 月 8 日	6,081	0.3	226.53	0.5	0.0	95.5	—
第229期	(期 首) 2026年 1 月 8 日	6,061	—	226.53	—	0.0	95.5	—
	1 月末	6,058	△0.0	226.39	△0.1	0.0	88.4	—
	(期 末) 2026年 2 月 9 日	6,065	0.1	226.44	△0.0	0.0	91.1	—
第230期	(期 首) 2026年 2 月 9 日	6,045	—	226.44	—	0.0	91.1	—
	2 月末	6,045	0.0	226.53	0.0	0.0	94.9	—
	(期 末) 2026年 3 月 9 日	6,005	△0.7	225.00	△0.6	0.0	96.0	—
第231期	(期 首) 2026年 3 月 9 日	5,985	—	225.00	—	0.0	96.0	—
	3 月末	5,884	△1.7	221.67	△1.5	0.0	94.9	—
	(期 末) 2026年 4 月 8 日	5,953	△0.5	224.22	△0.3	0.0	95.5	—
第232期	(期 首) 2026年 4 月 8 日	5,933	—	224.22	—	0.0	95.5	—
	4 月末	5,977	0.7	225.89	0.7	0.0	94.7	—
	(期 末) 2026年 5 月 8 日	5,987	0.9	226.38	1.0	0.0	93.9	—
第233期	(期 首) 2026年 5 月 8 日	5,967	—	226.38	—	0.0	93.9	—
	5 月末	5,958	△0.2	226.44	0.0	0.0	92.8	—
	(期 末) 2026年 6 月 8 日	5,936	△0.5	225.63	△0.3	0.0	94.1	—

*ベンチマーク＝ICE BofA US High Yield Constrained Index（円ヘッジベース）。

*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30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 総 額
		税 込 分 配	み 金	期 騰 落	中 率	期 騰 落				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円	
204期(2024年1月9日)	11,570	70	2.3	344.76	2.5	0.0	91.5	—	21,763	
205期(2024年2月8日)	11,911	70	3.6	357.86	3.8	0.0	93.0	—	23,185	
206期(2024年3月8日)	11,916	70	0.6	360.22	0.7	0.0	95.6	—	23,551	
207期(2024年4月8日)	12,143	70	2.5	369.97	2.7	0.0	93.5	—	24,853	
208期(2024年5月8日)	12,383	70	2.6	380.27	2.8	0.0	94.0	—	26,072	
209期(2024年6月10日)	12,518	70	1.7	386.73	1.7	0.0	94.9	—	27,245	
210期(2024年7月8日)	12,831	70	3.1	399.07	3.2	0.0	93.8	—	28,470	
211期(2024年8月8日)	11,752	70	△7.9	368.32	△7.7	0.0	95.5	—	26,252	
212期(2024年9月9日)	11,632	70	△0.4	367.23	△0.3	0.0	95.9	—	25,800	
213期(2024年10月8日)	12,053	70	4.2	383.98	4.6	0.0	95.5	—	27,197	
214期(2024年11月8日)	12,424	70	3.7	399.30	4.0	—	95.4	—	27,995	
215期(2024年12月9日)	12,214	70	△1.1	394.83	△1.1	—	95.4	—	27,384	
216期(2025年1月8日)	12,699	70	4.5	414.30	4.9	—	94.7	—	28,351	
217期(2025年2月10日)	12,282	70	△2.7	402.41	△2.9	—	95.1	—	27,310	
218期(2025年3月10日)	11,846	70	△3.0	391.57	△2.7	—	94.3	—	26,359	
219期(2025年4月8日)	11,372	70	△3.4	378.71	△3.3	—	93.7	—	25,249	
220期(2025年5月8日)	11,328	70	0.2	380.30	0.4	—	94.5	—	25,053	
221期(2025年6月9日)	11,540	70	2.5	389.78	2.5	—	92.4	—	25,347	
222期(2025年7月8日)	11,716	70	2.1	399.24	2.4	—	95.3	—	25,477	
223期(2025年8月8日)	11,818	70	1.5	404.74	1.4	0.0	95.0	—	25,397	
224期(2025年9月8日)	11,990	70	2.0	413.31	2.1	0.0	94.3	—	25,853	
225期(2025年10月8日)	12,295	70	3.1	426.39	3.2	0.0	93.0	—	26,685	
226期(2025年11月10日)	12,307	70	0.7	429.76	0.8	0.0	92.9	—	26,896	
227期(2025年12月8日)	12,454	70	1.8	437.78	1.9	0.0	94.4	—	27,445	
228期(2026年1月8日)	12,589	70	1.6	445.82	1.8	0.0	94.6	—	27,707	
229期(2026年2月9日)	12,578	70	0.5	447.46	0.4	0.0	92.3	—	27,766	
230期(2026年3月9日)	12,591	70	0.7	450.67	0.7	0.0	94.3	—	27,805	
231期(2026年4月8日)	12,480	70	△0.3	449.96	△0.2	0.0	95.5	—	27,785	
232期(2026年5月8日)	12,434	70	0.2	450.85	0.2	0.0	94.9	—	27,765	
233期(2026年6月8日)	12,585	70	1.8	460.13	2.1	0.0	92.8	—	28,436	

* 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 Constrained Index（円換算ベース））は、ICE BofA US High Yield Constrained Index（US\$ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、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

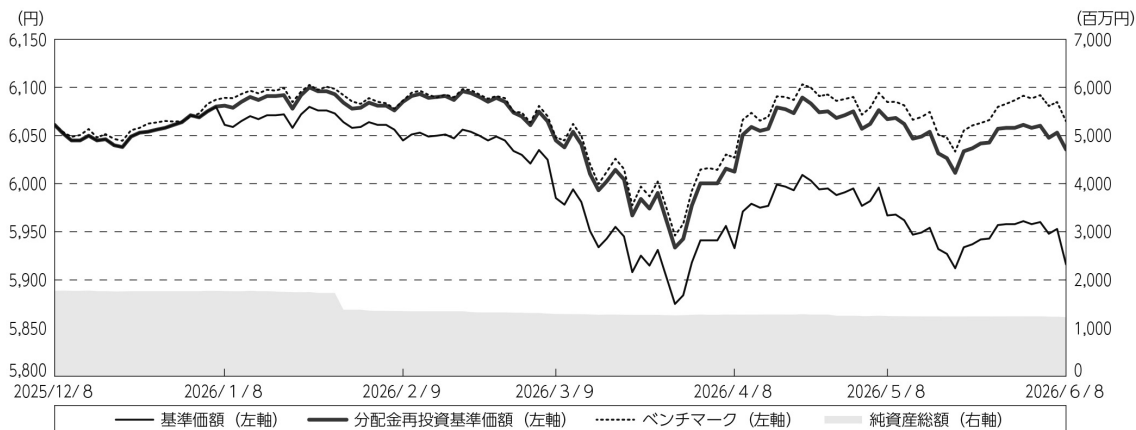
決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		ベンチマ ー ク		新株予約権付社債 (転 換 社 債) 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第228期	(期 首) 2025年12月 8 日	円 12,454	% —	437.78	% —	% 0.0	% 94.4	% —
	12月末	12,596	1.1	443.10	1.2	0.0	93.2	—
	(期 末) 2026年 1 月 8 日	12,659	1.6	445.82	1.8	0.0	94.6	—
第229期	(期 首) 2026年 1 月 8 日	12,589	—	445.82	—	0.0	94.6	—
	1 月末	12,366	△1.8	437.59	△1.8	0.0	91.9	—
	(期 末) 2026年 2 月 9 日	12,648	0.5	447.46	0.4	0.0	92.3	—
第230期	(期 首) 2026年 2 月 9 日	12,578	—	447.46	—	0.0	92.3	—
	2 月末	12,508	△0.6	445.04	△0.5	0.0	94.7	—
	(期 末) 2026年 3 月 9 日	12,661	0.7	450.67	0.7	0.0	94.3	—
第231期	(期 首) 2026年 3 月 9 日	12,591	—	450.67	—	0.0	94.3	—
	3 月末	12,491	△0.8	447.96	△0.6	0.0	94.4	—
	(期 末) 2026年 4 月 8 日	12,550	△0.3	449.96	△0.2	0.0	95.5	—
第232期	(期 首) 2026年 4 月 8 日	12,480	—	449.96	—	0.0	95.5	—
	4 月末	12,731	2.0	459.14	2.0	0.0	93.7	—
	(期 末) 2026年 5 月 8 日	12,504	0.2	450.85	0.2	0.0	94.9	—
第233期	(期 首) 2026年 5 月 8 日	12,434	—	450.85	—	0.0	94.9	—
	5 月末	12,614	1.4	458.53	1.7	0.0	92.5	—
	(期 末) 2026年 6 月 8 日	12,655	1.8	460.13	2.1	0.0	92.8	—

*ベンチマーク＝ICE BofA US High Yield Constrained Index (円換算ベース)。
*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228期首：6,061円

第233期末：5,916円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：△0.4%（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（2025年12月8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 Constrained Index（円ヘッジベース）です。ベンチマークは、作成期首（2025年12月8日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の6,061円から当作成期末には5,916円となりました。

- ・新規発行債への需要の強さが下支えとなる一方、米インフレ高止まりや中東情勢の緊迫化、プライベートクレジット市場の信用不安を受けてスプレッド（利回り格差）が広がる場面もあったものの、需給の底堅さから下値は抑えられ、当作成期において米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと
- ・為替のヘッジコスト

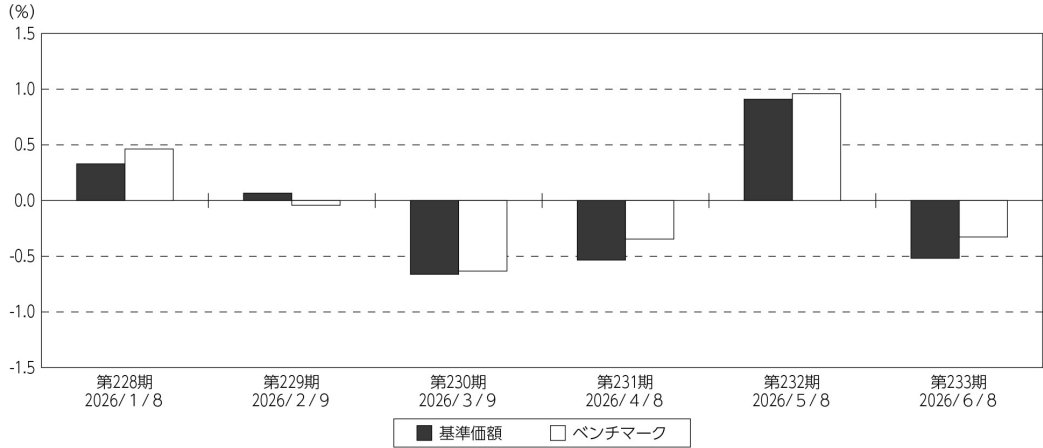
<Cコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の間に、基準価額の騰落率※は－0.4%となり、ベンチマークであるICE BofA US High Yield Constrained Index（円ヘッジベース）の＋0.1%を0.5ポイント下回りました。主な差異要因は、銘柄選択効果などがマイナスに作用したことなどでした。

※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 Constrained Index（円ヘッジベース）です。

○分配金

収益分配金は、投資している債券から享受するインカムゲイン（利息収入）から、信託報酬等の経費を差し引いたものをベースに決定しました。

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

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第228期	第229期	第230期	第231期	第232期	第233期
	2025年12月9日～ 2026年1月8日	2026年1月9日～ 2026年2月9日	2026年2月10日～ 2026年3月9日	2026年3月10日～ 2026年4月8日	2026年4月9日～ 2026年5月8日	2026年5月9日～ 2026年6月8日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	0.329%	0.330%	0.333%	0.336%	0.334%	0.337%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,061	4,063	4,068	4,072	4,081	4,086

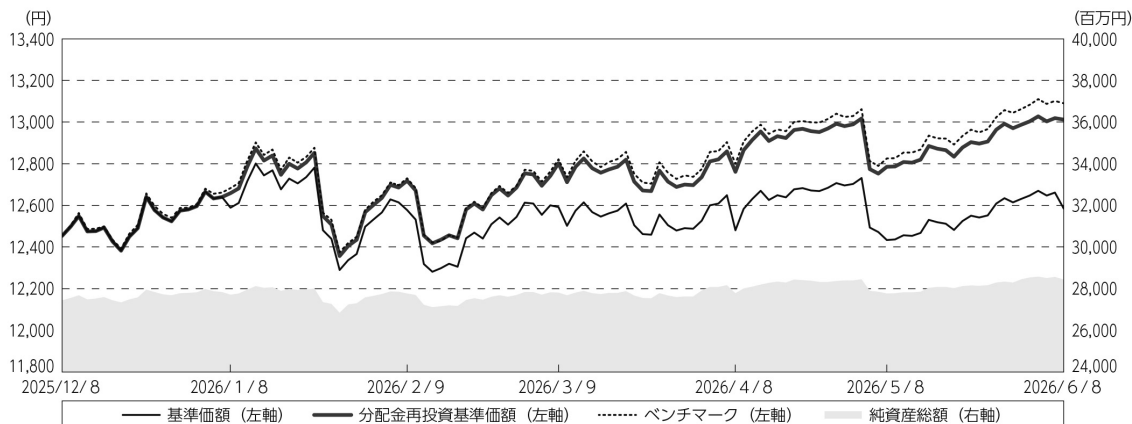
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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228期首：12,454円

第233期末：12,585円（既払分配金（税込み）：420円）

騰落率：4.5%（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（2025年12月8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 Constrained Index（円換算ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2025年12月8日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の12,454円から当作成期末には12,585円となりました。

- ・新規発行債への需要の強さが下支えとなる一方、米インフレ高止まりや中東情勢の緊迫化、プライベートクレジット市場の信用不安を受けてスプレッド（利回り格差）が広がる場面もあったものの、需給の底堅さから下値は抑えられ、当作成期において米国ハイ・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

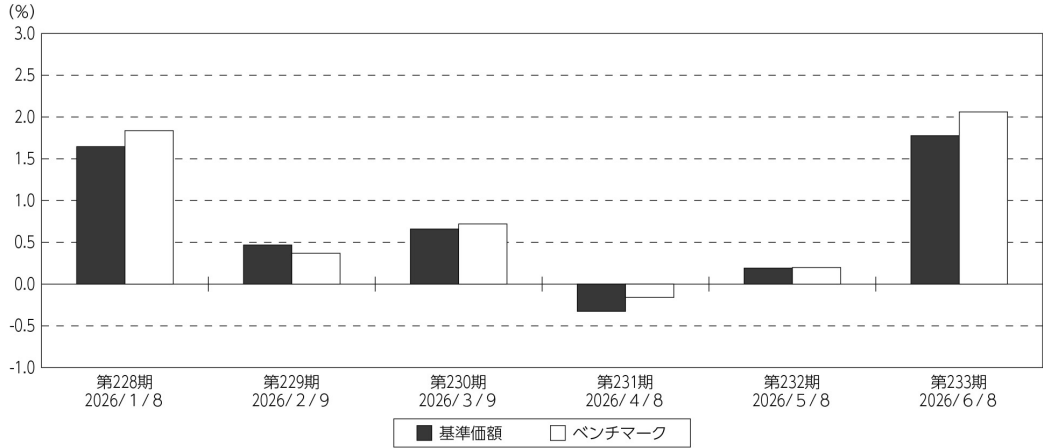
<Dコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の間に、基準価額の騰落率※は+4.5%となり、ベンチマークであるICE BofA US High Yield Constrained Index（円換算ベース）の+5.1%を0.6ポイント下回りました。主な差異要因は、銘柄選択効果などがマイナスに作用したことなどでした。

※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 Constrained Index（円換算ベース）です。

◎分配金

収益分配金は、投資している債券から享受するインカムゲイン（利息収入）から、信託報酬等の経費を差し引いたものをベースに決定しました。

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

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第228期	第229期	第230期	第231期	第232期	第233期
	2025年12月9日～ 2026年1月8日	2026年1月9日～ 2026年2月9日	2026年2月10日～ 2026年3月9日	2026年3月10日～ 2026年4月8日	2026年4月9日～ 2026年5月8日	2026年5月9日～ 2026年6月8日
当期分配金	70	70	70	70	70	70
（対基準価額比率）	0.553%	0.553%	0.553%	0.558%	0.560%	0.553%
当期の収益	70	61	70	50	52	70
当期の収益以外	—	8	—	19	17	—
翌期繰越分配対象額	3,852	3,844	3,858	3,839	3,822	3,854

(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四捨五入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、当作成期間で上昇となりました（トータルリターン・現地通貨ベース）。新規発行債への需要の強さが下支えとなる一方、2－5月にかけては米インフレ高止まりや中東情勢の緊迫化、プライベートクレジット市場の信用不安を受けてスプレッド（利回り格差）が広がる場面もありましたが、需給の底堅さから下値は抑えられ、当作成期において米国ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

為替市場は、中東情勢の緊迫化に伴う有事のドル買いや、原油高から米国の利上げ観測が高まり、当作成期間で、ドル高・円安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

〔野村米国好利回り社債投信 Cコース〕

主要投資対象である野村米国好利回り社債投信 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。

〔野村米国好利回り社債投信 Dコース〕

主要投資対象である野村米国好利回り社債投信 マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを行ないませんでした。

〔野村米国好利回り社債投信 マザーファンド〕

・資産別組入比率

ハイ・イールド債券（ローン等を含む）の組み入れを高位に維持しました。

・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率については、B格を中心に、BB格やCCC格など幅広く組み入れを行いました。BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、5月末には2.5%、35.9%、38.1%、15.5%、2.3%としました。

<Cコース／Dコース>

◎今後の運用方針

[野村米国好利回り社債投信 マザーファンド]

- ・当ファンドでは個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっていきます。また、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカム（利息）収入やキャピタル・ゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、イランでの停戦とAI投資ブームが引き続き下支えとなり上昇しました。トランプ米大統領が11月に中間選挙を控えていることなどから、今後、イラン紛争は収束に向かうと見込んでいるものの、完全な解決には至らない可能性もあると見ています。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、ソフトウェア開発などの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。
- ・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。組み入れに当たっては、ディストレス債やデフォルト債を含むハイ・イールド債券を中心に、ローンや優先証券など幅広く投資を行なっていきます。

[野村米国好利回り社債投信 Cコース]

主要投資対象である野村米国好利回り社債投信 マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを活用し為替変動リスクの低減を図る方針です。

[野村米国好利回り社債投信 Dコース]

主要投資対象である野村米国好利回り社債投信 マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを行なわない方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

<Cコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年12月 9 日～2026年 6 月 8 日)

項 目	第228期～第233期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	53	0.878	(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)	(35)	(0.576)	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)	(16)	(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)	(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) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	4	0.069	(d) 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)	(4)	(0.066)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	57	0.947	
作成期間の平均基準価額は、5,998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。

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

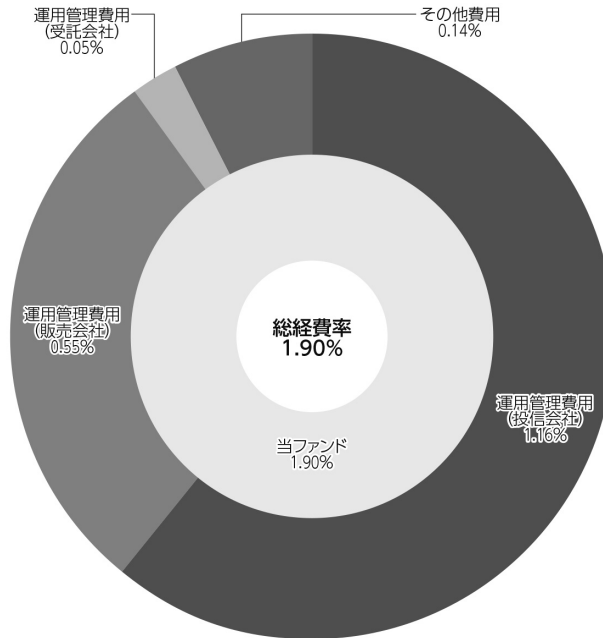
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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1.90%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、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(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 (2025年12月9日～2026年6月8日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第228期～第233期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	千口 2,931	千円 15,400	千口 119,434	千円 618,200

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率 (2025年12月9日～2026年6月8日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第228期～第233期
	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	134千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	117,220千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.00

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等 (2025年12月9日～2026年6月8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6月8日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第227期末	第233期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	千口 344,284	千口 227,780	千円 1,231,406

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Cコース>

○投資信託財産の構成

(2026年6月8日現在)

項 目	第233期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	1,231,406	98.5
コール・ローン等、その他	18,356	1.5
投資信託財産総額	1,249,762	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*野村米国好利回り社債投信 マザーファンドにおいて、第233期末における外貨建純資産(42,937,577千円)の投資信託財産総額(43,915,434千円)に対する比率は97.8%です。

*外貨建資産は、第233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=160.38円、1ユーロ=184.92円。

○特定資産の価格等の調査

野村米国好利回り社債投信 マザーファンドにおいて調査依頼を行なった取引は2025年11月11日から2026年5月12日までの間で金銭債権（貸付債権）5件でした。これらの金銭債権（貸付債権）について、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、金銭債権の債務者、額面、担保の設定状況、約定価格その他の当該金銭債権（貸付債権）の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

<Cコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第228期末	第229期末	第230期末	第231期末	第232期末	第233期末
	2026年1月8日現在	2026年2月9日現在	2026年3月9日現在	2026年4月8日現在	2026年5月8日現在	2026年6月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,498,342,706	2,640,781,105	2,573,612,280	2,510,900,269	2,442,888,706	2,437,465,966
コール・ローン等	23,970,227	13,480,216	38,840,149	14,077,076	13,616,935	12,355,459
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(評価額)	1,765,640,441	1,316,515,984	1,299,368,217	1,259,996,896	1,222,036,989	1,231,406,642
未収入金	1,708,731,553	1,310,784,632	1,235,403,127	1,236,826,012	1,207,234,506	1,193,703,615
未収利息	485	273	787	285	276	250
(B) 負債	1,731,836,751	1,291,866,991	1,283,345,590	1,237,539,902	1,194,990,204	1,211,572,172
未払金	1,723,038,934	1,280,276,007	1,265,541,289	1,229,583,272	1,188,969,411	1,199,928,424
未払収益分配金	5,829,263	4,463,182	4,311,311	4,292,779	4,182,915	4,144,291
未払解約金	317,164	4,617,261	11,691,874	1,811,759	—	5,637,913
未払信託報酬	2,644,790	2,504,291	1,796,636	1,847,483	1,833,303	1,856,913
その他未払費用	6,600	6,250	4,480	4,609	4,575	4,631
(C) 純資産総額(A－B)	1,766,505,955	1,348,914,114	1,290,266,690	1,273,360,367	1,247,898,502	1,225,893,794
元本	2,914,631,694	2,231,591,219	2,155,655,872	2,146,389,570	2,091,457,888	2,072,145,758
次期繰越損益金	△1,148,125,739	△ 882,677,105	△ 865,389,182	△ 873,029,203	△ 843,559,386	△ 846,251,964
(D) 受益権総口数	2,914,631,694口	2,231,591,219口	2,155,655,872口	2,146,389,570口	2,091,457,888口	2,072,145,758口
1万口当たり基準価額(C／D)	6.061円	6.045円	5.985円	5.933円	5.967円	5.916円

(注) 第228期首元本額は2,934,694,477円、第228～233期中追加設定元本額は14,171,388円、第228～233期中一部解約元本額は876,720,107円、1口当たり純資産額は、第228期0.6061円、第229期0.6045円、第230期0.5985円、第231期0.5933円、第232期0.5967円、第233期0.5916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128,941,055円。(野村米国好利回り社債投信 マザーファンド)

<Cコース>

○損益の状況

項 目	第228期	第229期	第230期	第231期	第232期	第233期
	2025年12月9日～ 2026年1月8日	2026年1月9日～ 2026年2月9日	2026年2月10日～ 2026年3月9日	2026年3月10日～ 2026年4月8日	2026年4月9日～ 2026年5月8日	2026年5月9日～ 2026年6月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	11,267	13,460	13,455	18,352	8,395	7,539
受取利息	11,267	13,460	13,455	18,352	8,395	7,539
(B) 有価証券売買損益	8,376,231	3,414,675	△ 6,648,405	△ 5,140,271	13,169,850	△ 4,453,639
売買益	35,248,962	48,358,924	48,173,170	43,821,227	18,344,106	23,791,613
売買損	△ 26,872,731	△ 44,944,249	△ 54,821,575	△ 48,961,498	△ 5,174,256	△ 28,245,252
(C) 信託報酬等	△ 2,651,390	△ 2,576,497	△ 1,801,116	△ 1,938,082	△ 1,868,542	△ 1,892,006
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,736,108	851,638	△ 8,436,066	△ 7,060,001	11,309,703	△ 6,338,106
(E) 前期繰越損益金	△ 185,246,879	△ 141,778,809	△ 140,319,963	△ 152,190,739	△ 159,186,084	△ 150,500,636
(F) 追加信託差損益金	△ 962,785,705	△ 737,286,752	△ 712,321,842	△ 709,485,684	△ 691,500,090	△ 685,268,931
(配当等相当額)	(1,125,403,965)	(861,713,229)	(832,432,774)	(828,922,309)	(807,760,020)	(800,353,094)
(売買損益相当額)	(△2,088,189,670)	(△1,598,999,981)	(△1,544,754,616)	(△1,538,407,993)	(△1,499,260,110)	(△1,485,622,025)
(G) 計(D+E+F)	△1,142,296,476	△ 878,213,923	△ 861,077,871	△ 868,736,424	△ 839,376,471	△ 842,107,673
(H) 収益分配金	△ 5,829,263	△ 4,463,182	△ 4,311,311	△ 4,292,779	△ 4,182,915	△ 4,144,291
次期繰越損益金(G+H)	△1,148,125,739	△ 882,677,105	△ 865,389,182	△ 873,029,203	△ 843,559,386	△ 846,251,964
追加信託差損益金	△ 962,785,705	△ 737,286,752	△ 712,321,842	△ 709,485,684	△ 691,500,090	△ 685,268,931
(配当等相当額)	(1,125,408,851)	(861,716,496)	(832,436,643)	(828,926,433)	(807,765,717)	(800,355,863)
(売買損益相当額)	(△2,088,194,556)	(△1,599,003,248)	(△1,544,758,485)	(△1,538,412,117)	(△1,499,265,807)	(△1,485,624,794)
分配準備積立金	58,352,902	45,177,757	44,667,290	45,188,155	45,822,539	46,347,706
繰越損益金	△ 243,692,936	△ 190,568,110	△ 197,734,630	△ 208,731,674	△ 197,881,835	△ 207,330,739

* 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(2025年12月9日～2026年6月8日)は以下の通りです。

項 目	第228期	第229期	第230期	第231期	第232期	第233期
	2025年12月9日～ 2026年1月8日	2026年1月9日～ 2026年2月9日	2026年2月10日～ 2026年3月9日	2026年3月10日～ 2026年4月8日	2026年4月9日～ 2026年5月8日	2026年5月9日～ 2026年6月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	7,189,877円	5,002,955円	5,376,389円	5,069,448円	6,021,286円	5,139,154円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金繰増後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,125,408,851円	861,716,496円	832,436,643円	828,926,433円	807,765,717円	800,355,863円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	56,992,288円	44,637,984円	43,602,212円	44,411,486円	43,984,168円	45,352,843円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,189,591,016円	911,357,435円	881,415,244円	878,407,367円	857,771,171円	850,847,860円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	4,081円	4,083円	4,088円	4,092円	4,101円	4,106円
g. 分配金	5,829,263円	4,463,182円	4,311,311円	4,292,779円	4,182,915円	4,144,291円
h. 分配金(1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

<Cコース>

○分配金のお知らせ

	第228期	第229期	第230期	第231期	第232期	第233期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20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＞

<Dコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年12月 9 日～2026年 6 月 8 日)

項 目	第228期～第233期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	110	0.878	(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)	(72)	(0.576)	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)	(34)	(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)	(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) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	7	0.057	(d) 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)	(7)	(0.054)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	117	0.935	
作成期間の平均基準価額は、12,551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。

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

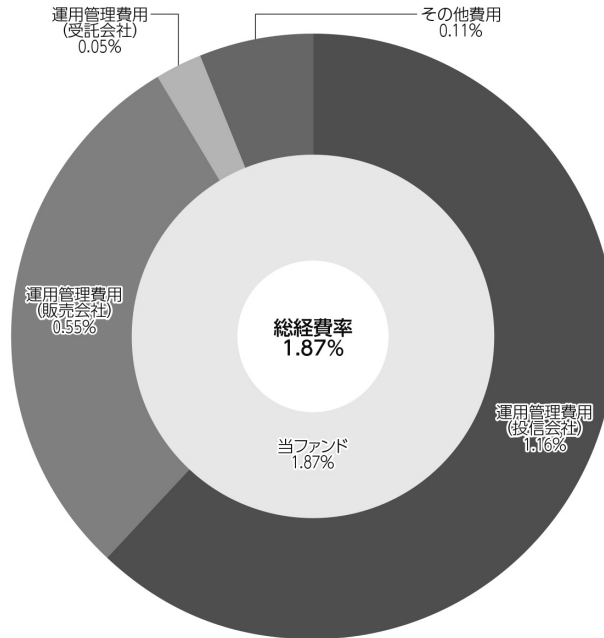
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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1.87%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、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(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 (2025年12月 9 日～2026年 6 月 8 日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第228期～第233期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	千口 238, 718	千円 1, 255, 200	千口 330, 125	千円 1, 738, 800

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率 (2025年12月 9 日～2026年 6 月 8 日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第228期～第233期
	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	134千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	117, 220千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.00

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等 (2025年12月 9 日～2026年 6 月 8 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 6 月 8 日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第227期末	第233期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	千口 5, 301, 953	千口 5, 210, 547	千円 28, 168, 738

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Dコース>

○投資信託財産の構成

(2026年6月8日現在)

項 目	第233期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	28,168,738	98.2
コール・ローン等、その他	517,084	1.8
投資信託財産総額	28,685,822	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*野村米国好利回り社債投信 マザーファンドにおいて、第233期末における外貨建純資産(42,937,577千円)の投資信託財産総額(43,915,434千円)に対する比率は97.8%です。

*外貨建資産は、第233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=160.38円、1ユーロ=184.92円。

○特定資産の価格等の調査

野村米国好利回り社債投信 マザーファンドにおいて調査依頼を行なった取引は2025年11月11日から2026年5月12日までの間で金銭債権（貸付債権）5件でした。これらの金銭債権（貸付債権）について、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、金銭債権の債務者、額面、担保の設定状況、約定価格その他の当該金銭債権（貸付債権）の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

<Dコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第228期末	第229期末	第230期末	第231期末	第232期末	第233期末
	2026年1月8日現在	2026年2月9日現在	2026年3月9日現在	2026年4月8日現在	2026年5月8日現在	2026年6月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	28,036,845,381	27,968,265,929	28,020,410,489	28,010,278,924	27,991,510,928	28,685,822,674
コール・ローン等	306,788,354	265,933,288	321,588,852	280,247,205	314,136,388	344,077,052
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(評価額)	27,454,050,812	27,478,627,253	27,513,115,121	27,510,426,042	27,484,968,167	28,168,738,650
未収入金	276,000,000	223,700,000	185,700,000	219,600,000	192,400,000	173,000,000
未収利息	6,215	5,388	6,516	5,677	6,373	6,972
(B) 負債	329,611,032	201,912,663	215,277,983	224,878,627	226,270,093	249,647,266
未払収益分配金	154,066,816	154,531,516	154,583,605	155,842,237	156,310,290	158,166,708
未払解約金	134,052,112	4,459,097	23,424,112	28,713,156	29,066,174	49,275,667
未払信託報酬	41,388,642	42,815,020	37,177,331	40,222,689	40,791,658	42,099,653
その他未払費用	103,462	107,030	92,935	100,545	101,971	105,238
(C) 純資産総額(A－B)	27,707,234,349	27,766,353,266	27,805,132,506	27,785,400,297	27,765,240,835	28,436,175,408
元本	22,009,545,257	22,075,930,860	22,083,372,168	22,263,176,726	22,330,041,463	22,595,244,033
次期繰越損益金	5,697,689,092	5,690,422,406	5,721,760,338	5,522,223,571	5,435,199,372	5,840,931,375
(D) 受益権総口数	22,009,545,257口	22,075,930,860口	22,083,372,168口	22,263,176,726口	22,330,041,463口	22,595,244,033口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,589円	12,578円	12,591円	12,480円	12,434円	12,585円

(注) 第228期首元本額は22,037,321,553円、第228～233期中追加設定元本額は2,142,358,420円、第228～233期中一部解約元本額は1,584,435,940円、1口当たり純資産額は、第228期1.2589円、第229期1.2578円、第230期1.2591円、第231期1.2480円、第232期1.2434円、第233期1.2585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128,941,055円。(野村米国好利回り社債投信 マザーファンド)

<Dコース>

○損益の状況

項 目	第228期	第229期	第230期	第231期	第232期	第233期
	2025年12月9日～ 2026年1月8日	2026年1月9日～ 2026年2月9日	2026年2月10日～ 2026年3月9日	2026年3月10日～ 2026年4月8日	2026年4月9日～ 2026年5月8日	2026年5月9日～ 2026年6月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	180,753	207,300	180,824	182,109	207,145	216,463
受取利息	180,753	207,300	180,824	182,109	207,145	216,463
(B) 有価証券売買損益	489,906,581	178,692,920	222,184,186	△ 47,771,615	86,769,301	535,310,365
売買益	493,209,091	185,899,167	222,323,936	1,193,008	92,262,905	538,114,235
売買損	△ 3,302,510	△ 7,206,247	△ 139,750	△ 48,964,623	△ 5,493,604	△ 2,803,870
(C) 信託報酬等	△ 41,492,104	△ 42,922,050	△ 37,270,266	△ 40,323,234	△ 40,893,629	△ 42,204,891
(D) 当期損益金(A+B+C)	448,595,230	135,978,170	185,094,744	△ 87,912,740	46,082,817	493,321,937
(E) 前期繰越損益金	2,650,412,127	2,884,643,063	2,851,554,197	2,863,076,977	2,583,331,666	2,446,896,617
(F) 追加信託差損益金	2,752,748,551	2,824,332,689	2,839,695,002	2,902,901,571	2,962,095,179	3,058,879,529
(配当等相当額)	(5,533,329,928)	(5,620,586,876)	(5,639,167,865)	(5,727,981,366)	(5,793,148,489)	(5,925,531,408)
(売買損益相当額)	(△2,780,581,377)	(△2,796,254,187)	(△2,799,472,863)	(△2,825,079,795)	(△2,831,053,310)	(△2,866,651,879)
(G) 計(D+E+F)	5,851,755,908	5,844,953,922	5,876,343,943	5,678,065,808	5,591,509,662	5,999,098,083
(H) 収益分配金	△ 154,066,816	△ 154,531,516	△ 154,583,605	△ 155,842,237	△ 156,310,290	△ 158,166,708
次期繰越損益金(G+H)	5,697,689,092	5,690,422,406	5,721,760,338	5,522,223,571	5,435,199,372	5,840,931,375
追加信託差損益金	2,752,748,551	2,824,332,689	2,839,695,002	2,902,901,571	2,962,095,179	3,058,879,529
(配当等相当額)	(5,534,714,651)	(5,621,770,905)	(5,639,610,657)	(5,728,737,610)	(5,795,101,085)	(5,926,805,460)
(売買損益相当額)	(△2,781,966,100)	(△2,797,438,216)	(△2,799,915,655)	(△2,825,836,039)	(△2,833,005,906)	(△2,867,925,931)
分配準備積立金	2,944,940,541	2,866,089,717	2,882,065,336	2,819,257,161	2,741,287,913	2,782,051,846
繰越損益金	—	—	—	△ 199,935,161	△ 268,183,720	—

* 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(2025年12月9日～2026年6月8日)は以下の通りです。

項 目	第228期	第229期	第230期	第231期	第232期	第233期
	2025年12月9日～ 2026年1月8日	2026年1月9日～ 2026年2月9日	2026年2月10日～ 2026年3月9日	2026年3月10日～ 2026年4月8日	2026年4月9日～ 2026年5月8日	2026年5月9日～ 2026年6月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	140,616,548円	117,052,307円	126,085,592円	112,022,421円	117,078,550円	148,067,911円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	268,343,015円	18,925,863円	59,009,152円	0円	0円	79,912,259円
c. 信託約款に定める収益調整金	5,534,714,651円	5,621,770,905円	5,639,610,657円	5,728,737,610円	5,795,101,085円	5,926,805,460円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,690,047,794円	2,884,643,063円	2,851,554,197円	2,863,076,977円	2,780,519,653円	2,712,238,384円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	8,633,722,008円	8,642,392,138円	8,676,259,598円	8,703,837,008円	8,692,699,288円	8,867,024,014円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,922円	3,914円	3,928円	3,909円	3,892円	3,924円
g. 分配金	154,066,816円	154,531,516円	154,583,605円	155,842,237円	156,310,290円	158,166,708円
h. 分配金(1万円当たり)	70円	70円	70円	70円	70円	70円

<Dコース>

○分配金のお知らせ

	第228期	第229期	第230期	第231期	第232期	第233期
1 万口当たり分配金（税込み）	70円	70円	70円	70円	70円	70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＞

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2026年6月8日現在)

<野村米国好利回り社債投信 マザーファンド>

下記は、野村米国好利回り社債投信 マザーファンド全体（8,031,078千口）の内容です。

外国株式

銘 柄		第227期末	第233期末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
BLUESTEM GROUP INC		113	113	0.15314	24	不動産管理・開発
CLOUD PEAK ENERGY INC		0.59	0.59	—	—	石油・ガス・消耗燃料
DIRECTBUY HOLDINGS INC		27	27	—	—	専門小売り
ENDO INC		28	28	64	10,315	医薬品
NINE ENERGY SERVICE INC-NEW		—	46	47	7,621	エネルギー設備・サービス
SPIRIT AVIATION HOLDINGS INC		29	—	—	—	旅客航空輸送
UC HOLDINGS INC		199	199	39	6,389	自動車用部品
GATEWAY CASINO LIMITED COMMON STOCK		1,408	1,408	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
HARDWOODS HOLDINGS COM		4	4	0.468	75	建設
CARNELIAN POINT HOLDINGS COM		1	1	0.26624	42	金融
TPC HOLDINGS INC COM		6	6	14	2,300	化学
ENVISION PARENT INC		0.88	0.88	1	269	ヘルスケア
CURO GROUP HOLDINGS LLC COMMON SHS		13	13	15	2,534	金融
CARNELIAN POINT HOLDINGS LP A1 B COM		280	280	46	7,399	金融
SES S A ZCPN		16	16	25	4,010	通信
MALLINCKRODT PLC		0.89	0.89	8	1,341	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額	2,133	2,150	263	42,325	
	銘 柄 数 < 比 率 >	15	15	—	<0.1%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
ALTICE LUXCO 3 SHARES COM		—	170	300	55,634	通信
小 計	株 数 ・ 金 額	—	170	300	55,634	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)						
ALTICE HOLDINGS 144A 1PCT 12/31/49 CVR		—	7	10	2,016	通信
ARDAGH HOLDINGS SA 144A		—	325	187	34,662	容器・ガラス製品
小 計	株 数 ・ 金 額	—	333	198	36,678	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	2	—	<0.1%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	—	504	499	92,313	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	3	—	<0.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	2,133	2,654	—	134,638	
	銘 柄 数 < 比 率 >	15	18	—	<0.3%>	

* 邦貨換算金額は、第233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。
* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。
* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。
* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国新株予約権証券

銘柄		第227期末	第233期末		
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		証券	証券	千米ドル	千円
CURO GROUP HOLDINGS LLC WRT		2,401	2,401	2	385
IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022		836,360	836,360	—	—
CHPPR HOLDINGS 1145 DOT WARR		40	40	5	833
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 2 WARR		105	105	—	—
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 1 WARR		222	222	—	—
合 計	証 券 数 ・ 金 額	839,128	839,128	7	1,219
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.0%>

* 邦貨換算金額は、第233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。

* < >内は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

外国公社債

(A) 外国（外貨建）公社債 種類別開示

区 分	第233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	292,845	253,642	40,679,146	93.7	89.9	44.3	43.7	5.6
合 計	292,845	253,642	40,679,146	93.7	89.9	44.3	43.7	5.6

* 邦貨換算金額は、第233期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・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2.5%あります。

(B) 外国(外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘	柄	第233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	
新株予約権付社債 (転換社債) 券	UNITI GROUP INC	7.5	75	91	14,660	2027/12/1
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	900	887	142,333	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	425	400	64,202	2030/10/15
	1261229 BC LTD	10.0	2,192	2,229	357,552	2032/4/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	181	—	—	2023/2/13
	ABBVIE INC	5.6	150	147	23,688	2055/3/15
	ACADEMY LTD	5.875	225	225	36,100	2031/5/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.25	225	218	35,041	2029/2/1
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.5	525	506	81,308	2029/6/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	250	245	39,327	2030/11/6
	ACRISURE LLC / FIN INC	6.75	75	71	11,399	2032/7/1
	ADAMS HOMES INC	9.25	775	799	128,206	2028/10/15
	ADT SEC CORP	4.125	100	95	15,373	2029/8/1
	ADT SEC CORP	5.875	225	219	35,176	2033/10/15
	ADVANCE AUTO PARTS	7.375	225	231	37,201	2033/8/1
	AES CORP/THE	7.6	150	152	24,492	2055/1/15
	AES CORP/THE	6.95	75	73	11,805	2055/7/15
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	7.5	300	312	50,182	2029/10/1
	AFFINITY GAMING	6.875	400	234	37,574	2027/12/15
	ALASKA AIRLINES INC	6.5	150	148	23,770	2031/6/1
	ALBERTSONS COS INC	5.5	225	220	35,289	2031/3/31
	ALBERTSONS COS INC	5.625	350	339	54,505	2032/3/31
	ALBERTSONS COS INC	5.75	350	335	53,885	2034/3/31
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	125	126	20,254	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	350	332	53,374	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	125	121	19,466	2030/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.25	75	74	11,989	2033/3/15
	ALBION FINANCING 1SARL /	7.0	400	412	66,196	2030/5/21
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	400	414	66,540	2031/3/15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	125	123	19,777	2029/10/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	500	493	79,141	2031/10/1
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	150	60	9,743	2028/2/15
	ALLIED UNIVERSAL	6.0	1,500	1,478	237,117	2029/6/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	600	623	100,019	2031/2/15
	ALLISON TRANSMISSION INC	3.75	150	139	22,389	2031/1/30
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	175	174	27,952	2033/12/1
	ALLY FINANCIAL INC	6.7	400	409	65,651	2033/2/14
	ALPHA GENERATION LLC	6.75	175	177	28,471	2032/10/15
	ALPHA GENERATION LLC	6.25	75	73	11,807	2034/1/15
	ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	225	216	34,785	2029/6/1
	ALTICE FINANCING SA	9.625	400	302	48,459	2027/7/15
	ALTICE FRAN LUX 3/HOLD 1	10.0	430	417	66,907	2033/1/15
	ALTICE FRANCE SA	9.5	148	149	23,927	2029/11/1
	ALTICE FRANCE SA	6.875	74	72	11,553	2030/10/15
	ALTICE FRANCE SA	6.5	24	23	3,837	2031/10/15

銘		柄	第233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 (含む投資法人債株)	ALTICE FRANCE SA	6.5	752	728	116,779	2032/ 3 /15	
	ALTICE FRANCE SA	6.875	939	909	145,902	2032/ 7 /15	
	ALTOS ESCROW DEBT	11.375	1,675	—	—	2002/ 4 /30	
	ALTOS ESCROW DEBT	11.875	4,010	—	—	2004/ 4 /30	
	AMC ENTERTAINMENT HLDGS	7.5	400	350	56,197	2029/ 2 /15	
	AMC NETWORKS INC	4.25	159	141	22,615	2029/ 2 /15	
	AMC NETWORKS INC	10.5	258	266	42,770	2032/ 7 /15	
	AMENTUM ESCROW CORP	7.25	275	283	45,444	2032/ 8 / 1	
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	100	101	16,239	2028/ 2 /15	
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	1,535	1,530	245,449	2029/ 4 /20	
	AMERICAN AXLE & MFG INC	5.0	475	460	73,818	2029/10/ 1	
	AMERICAN AXLE & MFG INC	6.375	75	74	12,009	2032/10/15	
	AMERICAN AXLE & MFG INC	7.75	50	49	7,973	2033/10/15	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	7.05	150	155	25,006	2054/12/15	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	6.95	100	106	17,087	2054/12/15	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	9.375	300	306	49,233	2028/ 6 / 1	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	9.5	75	80	12,924	2030/ 6 / 1	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	6.875	200	203	32,640	2031/ 6 / 1	
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	100	96	15,478	2029/ 4 /15	
	AMN HEALTHCARE INC	6.5	150	150	24,191	2031/ 1 /15	
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	525	518	83,086	2033/10/15	
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	150	147	23,638	2034/ 7 / 1	
	ANYWHERE RE GRP/REALOGY	9.75	150	160	25,725	2030/ 4 /15	
	ANYWHERE REAL EST	7.0	747	749	120,202	2030/ 4 /15	
	APH/APH2/APH3/AQUARIAN	7.875	525	525	84,255	2029/11/ 1	
	API ESCROW CORP	4.75	125	122	19,690	2029/10/15	
	API GROUP DE INC	5.75	100	99	15,882	2034/ 6 / 1	
	APLD COMPUTECO LLC	9.25	575	619	99,307	2030/12/15	
	ARBOR REALTY SR INC	8.5	100	97	15,679	2028/12/15	
	ARBOR REALTY SR INC	7.875	200	184	29,596	2030/ 7 /15	
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.625	225	229	36,798	2032/ 9 / 1	
	ARCHROCK SERVICES/PARTNE	6.0	100	99	15,938	2034/ 2 / 1	
	ARD FINANCE SA	—	0.001	0.00001	0.001	2027/ 6 /30	
	ARDAGH GROUP	9.5	143	151	24,364	2030/12/ 1	
	ARDAGH GROUP SA	5.5	414	371	59,608	2030/12/ 1	
	ARDAGH METAL PACKAGING	3.25	400	383	61,450	2028/ 9 / 1	
	ARDAGH METAL PACKAGING	4.0	200	189	30,449	2029/ 9 / 1	
	ARDAGH METAL PACKAGING	6.25	200	200	32,180	2031/ 1 /30	
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	125	130	21,002	2030/10/ 1	
	ARSENAL AIC PARENT LLC	11.5	350	377	60,541	2031/10/ 1	
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	336	378	60,734	2027/11/ 1	
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	100	102	16,374	2032/10/15	
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	125	127	20,387	2033/ 7 /15	
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	75	72	11,572	2029/ 8 / 1	
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	75	70	11,323	2030/ 4 / 1	
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.875	400	392	63,025	2033/ 8 / 1	
	ASURION LLC/ASURION CO	8.0	350	364	58,444	2032/12/31	

銘柄	柄	第233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)					
	ASURION LLC/ASURION CO	8.375	375	366	58,700	2034/2/1
	AT&T INC	3.55	125	81	12,994	2055/9/15
	AT&T INC	6.0	700	679	108,922	2056/4/30
	ATHENAHEALTH GROUP INC	6.5	1,025	982	157,639	2030/2/15
	ATI INC	7.25	100	103	16,639	2030/8/15
	ATI INC	5.875	25	25	4,046	2033/6/15
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	197	31,621	2028/6/1
	AVANTOR FUNDING INC	4.625	350	345	55,396	2028/7/15
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	475	450	72,201	2029/11/1
	AVATION GROUP S PTE LTD	8.5	400	361	57,917	2031/5/15
	AVENTINE ENERGY ESCROW	—	2,850	—	—	2017/4/1
	AVIENT CORP	7.125	275	280	44,928	2030/8/1
	AVIENT CORP	6.25	75	75	12,166	2031/11/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	425	417	67,038	2028/4/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.0	100	100	16,113	2031/2/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.375	325	328	52,650	2032/6/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.125	425	433	69,517	2030/3/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.25	125	127	20,442	2033/3/15
	AZORRA FINANCE	7.75	225	232	37,334	2030/4/15
	AZORRA FINANCE	7.25	175	178	28,695	2031/1/15
	AZORRA FINANCE	6.25	125	119	19,230	2034/2/15
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	357	147	23,617	2026/7/15
	BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	300	301	48,326	2031/5/15
	BARCLAYS PLC	9.625	200	220	35,437	2099/11/22
	BASIC ENERGY ESCROW	—	50	0.75	120	2023/10/15
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	300	309	49,603	2028/10/1
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	75	74	12,002	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	250	213	34,313	2028/1/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	300	252	40,454	2028/1/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	11.0	265	273	43,902	2028/9/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	50	35	5,629	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	14.0	50	47	7,604	2030/10/15
	BCPE FLAVOR DEBT/ISSUER	9.5	200	183	29,392	2032/7/1
	BEACH ACQUISITION BIDCO	10.0	632	703	112,754	2033/7/15
	BEAZER HOMES USA	7.25	100	101	16,254	2029/10/15
	BEAZER HOMES USA	7.5	425	428	68,783	2031/3/15
	BIG RIVER STEEL/BRS FIN	6.625	200	198	31,841	2029/1/31
	BLACK PEARL COMPUTE LLC	6.125	250	252	40,569	2031/2/15
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	7.75	450	466	74,782	2029/12/1
	BLOCK INC	5.625	200	199	32,052	2030/8/15
	BLOCK INC	6.5	250	254	40,793	2032/5/15
	BLOCK INC	6.0	175	174	28,030	2033/8/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	100	103	16,563	2029/7/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	200	207	33,216	2032/7/15
	BOEING CO	6.528	200	216	34,788	2034/5/1
	BOEING CO	6.858	175	196	31,526	2054/5/1
	BOMBARDIER INC	7.25	125	131	21,018	2031/7/1

銘		柄	第233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 (含む投資法人債株)	BOMBARDIER INC	6.75	125	129	20,774	2033/6/15	
	BOMBARDIER INC	5.875	150	150	24,130	2035/1/15	
	BOND US BIDCO 1/2/3/G1/2	7.125	200	200	32,177	2033/6/15	
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.0	163	171	27,485	2028/11/15	
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	439	467	74,978	2030/11/15	
	BOYD GAMING CORP	4.75	275	264	42,343	2031/6/15	
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	250	211	33,869	2030/8/1	
	BREAKWATER ENRGY HOLD	9.25	250	267	42,824	2030/11/15	
	BRIGHTSTAR LOT/BRIGHSTAR	5.75	200	193	31,049	2033/1/15	
	BRINK'S CO/THE	6.5	200	204	32,788	2029/6/15	
	BRINK'S CO/THE	6.75	250	255	40,923	2032/6/15	
	BRUNDAGE-BONE CONCRETE	7.5	275	285	45,715	2032/2/1	
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	250	256	41,150	2029/7/1	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	97	15,598	2030/3/1	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	100	91	14,753	2032/2/1	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	1,300	1,305	209,443	2032/6/15	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	625	621	99,644	2034/3/1	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	400	403	64,693	2035/5/15	
	BURFORD CAPITAL GBL FIN	7.5	200	168	27,002	2033/7/15	
	C&W SENIOR FINANCE LTD	9.0	200	202	32,546	2033/1/15	
	CALIFORNIA BUYER/ATLANTI	6.375	300	297	47,767	2032/2/15	
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.25	183	190	30,526	2029/6/15	
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	7.0	50	50	8,086	2034/1/15	
	CAMELOT RETURN MERGER SU	8.75	125	77	12,444	2028/8/1	
	CARNIVAL CORP LTD	5.125	150	149	23,962	2029/5/1	
	CARNIVAL CORP LTD	5.875	350	353	56,662	2031/6/15	
	CARNIVAL CORP LTD	5.75	500	501	80,468	2032/8/1	
	CARNIVAL CORP LTD	6.125	575	579	92,913	2033/2/15	
	CASTLE US HOLDING CORP	10.0	28	5	898	2031/6/30	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	125	121	19,527	2029/6/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	325	284	45,701	2032/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	3,325	2,879	461,866	2032/5/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.0	550	526	84,454	2033/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	50	42	6,751	2033/6/1	
	CEDAR FAIR LP	5.25	500	485	77,861	2029/7/15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.0	150	155	24,890	2031/2/15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.379	550	579	93,005	2032/7/15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.7	1,075	1,153	185,039	2033/11/15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.375	50	52	8,365	2034/2/15	
	CENTENE CORP	4.625	250	242	38,954	2029/12/15	
	CENTENE CORP	3.0	150	134	21,606	2030/10/15	
	CENTURY ALUMINUM COMPANY	6.875	275	284	45,623	2032/8/1	
	CENTURY COMMUNITIES	6.625	350	347	55,784	2033/9/15	
	CHAMPIONS FINANCING INC	8.75	125	120	19,282	2029/2/15	
	CHC GROUP LLC	11.75	275	228	36,702	2030/9/1	
	CHEMOURS CO	5.75	444	442	70,897	2028/11/15	
	CHEMOURS CO	4.625	125	119	19,115	2029/11/15	

銘 柄			第233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)	CHEMOURS CO	8.0	400	404	64,926	2033/ 1 /15	
	CHEMOURS CO	7.875	325	325	52,203	2034/ 3 /15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	50	48	7,749	2028/ 4 / 1	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	500	490	78,656	2029/ 4 /15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	300	263	42,202	2030/ 4 / 1	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	200	185	29,759	2030/ 5 /15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	445	401	64,374	2031/ 2 /15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	10.875	201	214	34,466	2032/ 1 /15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	9.75	250	256	41,113	2034/ 1 /15	
	CINEMARK USA INC	5.25	250	248	39,806	2028/ 7 /15	
	CINEMARK USA INC	7.0	150	154	24,808	2032/ 8 / 1	
	CIPHER COMPUTE LLC	7.125	300	310	49,832	2030/11/15	
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	200	205	33,038	2029/ 1 /15	
	CIVITAS RESOURCES INC	8.625	975	1,029	165,105	2030/11/ 1	
	CIVITAS RESOURCES INC	9.625	375	416	66,746	2033/ 6 /15	
	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	6.75	400	411	65,953	2030/ 2 /15	
	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	6.75	150	152	24,418	2032/ 9 /15	
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.75	350	351	56,342	2028/ 4 /15	
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	475	476	76,391	2029/ 6 / 1	
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	275	286	45,919	2030/ 4 / 1	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.875	525	534	85,717	2029/11/ 1	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	400	402	64,481	2030/ 4 /15	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	50	46	7,426	2031/ 3 / 1	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.5	50	51	8,205	2031/ 9 /15	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.375	175	178	28,584	2033/ 5 / 1	
	CLOUD PEAK ENRGY	—	300	—	—	2024/ 3 /15	
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	300	296	47,493	2029/ 9 /30	
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	250	244	39,268	2032/ 6 /30	
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	6.625	125	113	18,261	2033/ 8 /15	
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.625	100	98	15,809	2029/ 4 /15	
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.875	75	73	11,737	2030/ 1 /15	
	CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	500	475	76,311	2030/ 4 /15	
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.75	325	308	49,524	2032/ 4 /15	
	CNX RESOURCES CORP	5.875	150	147	23,661	2034/ 3 / 1	
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	925	881	141,377	2028/10/ 1	
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	800	693	111,173	2031/10/ 1	
	COLUMBUS MCKINNON CORP	7.125	175	175	28,077	2033/ 2 / 1	
	COMMERCIAL METALS CO	4.375	200	187	30,132	2032/ 3 /15	
	COMMERCIAL METALS CO	5.75	250	248	39,853	2033/11/15	
	COMMERCIAL METALS CO	6.0	125	124	19,972	2035/12/15	
	COMPOSECURE HOLDINGS LLC	5.625	175	169	27,119	2033/ 2 / 1	
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	425	415	66,590	2029/ 3 / 1	
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	100	97	15,599	2029/ 3 / 1	
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	100	93	15,017	2030/ 1 /15	
	CONCENTRA ESCROW ISSUER	6.875	250	258	41,381	2032/ 7 /15	
	CONDOR MERGER SUB INC	7.375	275	234	37,571	2030/ 2 /15	
	CONNECT FINCO SARL/CONNE	9.0	200	210	33,718	2029/ 9 /15	

銘柄	柄	第233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)	CONSTELLATION ENERGY GEN	5.0	600	598	96,014	2031/2/1
	CORE SCIENTIFIC FINANCE	7.75	575	584	93,767	2031/5/15
	COREWEAVE INC	9.25	750	761	122,189	2030/6/1
	COREWEAVE INC	9.0	300	301	48,370	2031/2/1
	COREWEAVE INC	9.75	1,075	1,097	175,982	2031/10/1
	CORNERSTONE BUILDING	6.125	75	14	2,256	2029/1/15
	CORNERSTONE BUILDING	9.5	100	61	9,807	2029/8/15
	CP ATLAS BUYER INC	9.75	75	69	11,217	2030/7/15
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	800	784	125,837	2031/6/15
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.75	250	251	40,371	2029/7/31
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	225	230	37,026	2032/4/1
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.375	225	228	36,707	2033/1/15
	CROCS INC	4.25	675	652	104,593	2029/3/15
	CROSSCOUNTRY INTER	6.5	225	220	35,404	2030/10/1
	CROSSCOUNTRY INTER	6.75	225	215	34,603	2032/12/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.375	200	130	20,874	2028/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	7.5	200	65	10,446	2028/4/1
	CSC HOLDINGS LLC	11.25	400	259	41,588	2028/5/15
	CSC HOLDINGS LLC	11.75	600	375	60,286	2029/1/31
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	400	106	17,080	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	3.375	600	346	55,644	2031/2/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	500	296	47,475	2031/11/15
	CVR ENERGY INC	7.5	200	202	32,442	2031/2/15
	CVR ENERGY INC	7.875	25	25	4,021	2034/2/15
	CVS HEALTH CORP	6.75	75	77	12,494	2054/12/10
	CVS HEALTH CORP	7.0	325	338	54,224	2055/3/10
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	275	276	44,307	2030/6/15
	DAVITA INC	6.875	475	489	78,513	2032/9/1
	DAVITA INC	6.75	125	128	20,625	2033/7/15
	DEALER TIRE LLC/DT ISSR	8.0	150	149	23,924	2028/2/1
	DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	433	450	72,233	2029/3/15
	DELEK LOG PART/FINANCE	7.375	225	230	37,026	2033/6/30
	DELEK LOG PART/FINANCE	6.875	250	251	40,376	2034/6/1
	DEXKO GLOBAL INC	7.5	489	421	67,535	2032/4/15
	DIG INTL FIN/DIFL US LLC	8.625	200	204	32,874	2032/8/1
	DIRECTV FIN LLC/COINC	10.0	750	777	124,646	2031/2/15
	DIRECTV FIN LLC/COINC	9.25	2,125	2,160	346,423	2032/6/1
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	125	127	20,445	2030/2/1
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	250	255	40,902	2030/2/1
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	27	27	4,334	2027/8/15
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	4.125	532	532	85,479	2029/5/15
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	3.625	400	376	60,390	2030/5/15
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	5.0	75	59	9,472	2037/9/20
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	6.35	25	20	3,307	2040/6/1
	DISCOVERY HOLDINGS INC	4.054	75	69	11,149	2029/3/15
	DISCOVERY HOLDINGS INC	4.054	175	173	27,805	2029/3/15
	DISCOVERY HOLDINGS INC	5.05	750	555	89,161	2042/3/15

銘	柄	第233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)					
	DISH DBS CORP	7.75	100	99	15,996	2026/7/1
	DISH DBS CORP	5.25	625	632	101,365	2026/12/1
	DISH DBS CORP	7.375	450	438	70,253	2028/7/1
	DISH DBS CORP	5.75	400	399	64,028	2028/12/1
	DISH DBS CORP	5.125	775	706	113,286	2029/6/1
	DISH NETWORK CORP	11.75	248	255	40,929	2027/11/15
	DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	100	102	16,454	2028/8/15
	DREAM FINDERS HOMES INC	6.875	225	220	35,330	2030/9/15
	ECHOSTAR CORP	10.75	950	1,031	165,363	2029/11/30
	ECHOSTAR CORP	6.75	250	254	40,865	2030/11/30
	EDISON INTERNATIONAL	7.875	275	281	45,179	2054/6/15
	EFESTO BIDCO SPA/US LLC	7.5	400	391	62,837	2032/2/15
	ELECTRICITE DE FRANCE SA	9.125	200	230	37,034	2099/6/15
	ELK GROVE VILLAGE PROPER	7.5	125	125	20,207	2031/6/15
	EMERALD DEBT MERGER	6.625	375	381	61,194	2030/12/15
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	9.75	200	204	32,779	2029/5/1
	EMPIRE RESORTS INC	7.75	200	199	31,966	2026/11/1
	ENCOMPASS HEALTH CORP	4.75	300	294	47,221	2030/2/1
	ENCOMPASS HEALTH CORP	5.875	150	150	24,114	2034/6/1
	ENERGY TRANSFER LP	7.125	200	206	33,106	2054/10/1
	ENERGY TRANSFER LP	6.5	275	277	44,450	2056/2/15
	ENERGY TRANSFER LP	6.75	175	177	28,450	2056/2/15
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.625	425	444	71,326	2032/5/15
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.0	175	180	28,988	2033/3/15
	EW SCRIPPS CO	9.875	275	259	41,601	2030/8/15
	EXCELERATE ENERGY LP	8.0	400	421	67,561	2030/5/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	701	685	109,947	2029/4/1
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	9.25	325	343	55,036	2031/1/15
	FIESTA PURCHASER INC	9.625	125	123	19,782	2032/9/15
	FIRST QUANTUM MINERALS L	8.0	200	209	33,589	2033/3/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.25	600	614	98,533	2034/2/15
	FIRST QUANTUM MINERALS L	6.375	200	196	31,538	2036/2/15
	FIRSTCASH INC	4.625	150	147	23,681	2028/9/1
	FIRSTCASH INC	6.875	175	179	28,775	2032/3/1
	FIVE POINT OPERATING CO	8.0	175	178	28,663	2030/10/1
	FLASH COMPUTE LLC	7.25	150	154	24,758	2030/12/31
	FMC CORP	3.45	200	181	29,181	2029/10/1
	FMC CORP	8.0	175	181	29,166	2031/6/1
	FMC CORP	5.65	275	243	39,117	2033/5/18
	FMC CORP	6.375	100	76	12,324	2053/5/18
	FMG RESOURCES AUG 2006	5.875	225	228	36,632	2030/4/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	98	93	14,955	2031/4/1
	FONTAINEBLEAU LAS VEGAS	—	11,815	30	4,927	2015/6/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	175	174	27,936	2028/3/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	300	299	48,093	2028/5/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	550	568	91,128	2031/5/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	300	309	49,563	2032/6/15

銘		柄	第233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)	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.875	275	272	43,762	2033/4/15	
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	225	242	38,881	2030/10/1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	350	362	58,157	2029/2/1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	6.875	225	216	34,753	2031/5/1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.125	50	51	8,246	2031/5/15	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	8.375	150	151	24,306	2032/4/1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	7.875	150	145	23,384	2033/4/1	
	FS KKR CAPITAL CORP	7.5	75	74	11,974	2031/8/1	
	FULL HOUSE RESORTS INC	8.25	325	318	51,103	2028/2/15	
	FXI HOLDINGS INC	—	363	100	16,177	2029/11/15	
	FXI HOLDINGS INC	11.0	564	475	76,261	2030/11/15	
	GARDA WORLD SECURITY	7.75	75	76	12,248	2028/2/15	
	GARDA WORLD SECURITY	8.25	150	153	24,642	2032/8/1	
	GARDA WORLD SECURITY	8.375	50	51	8,270	2032/11/15	
	GENESEE & WYOMING INC	6.25	350	355	56,945	2032/4/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	325	340	54,536	2030/4/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	225	232	37,337	2032/5/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	275	287	46,070	2033/5/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6.75	50	49	8,014	2034/3/15	
	GENMAB A/S/GENMAB FIN	6.25	200	201	32,388	2032/12/15	
	GENMAB A/S/GENMAB FIN	7.25	400	413	66,314	2033/12/15	
	GEO GROUP INC/THE	8.625	150	156	25,102	2029/4/15	
	GEO GROUP INC/THE	10.25	300	324	52,063	2031/4/15	
	GFL ENVIRONMENTAL HOL	5.5	125	121	19,510	2034/2/1	
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	225	232	37,214	2031/1/15	
	GGAM FINANCE LTD	5.875	200	200	32,176	2030/3/15	
	GLATFELTER	4.75	25	23	3,700	2029/11/15	
	GLATFELTER	7.25	25	23	3,830	2031/11/15	
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	400	389	62,527	2029/1/15	
	GLOBAL MARINE INC	7.0	391	397	63,709	2028/6/1	
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.125	200	203	32,565	2033/7/1	
	GOEASY LTD	9.25	75	73	11,782	2028/12/1	
	GOEASY LTD	6.875	200	177	28,515	2030/5/15	
	GOEASY LTD	6.875	125	109	17,508	2031/2/15	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	350	303	48,687	2031/7/15	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	8.875	600	596	95,617	2032/7/15	
	GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	150	70	11,306	2028/8/15	
	GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	325	259	41,560	2029/12/23	
	GRAY ESCROW II INC	5.375	725	514	82,442	2031/11/15	
	GRAY MEDIA INC	4.75	125	94	15,183	2030/10/15	
	GRAY MEDIA INC	9.625	350	342	54,909	2032/7/15	
	GRAY MEDIA INC	7.25	125	124	19,888	2033/8/15	
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	250	258	41,380	2032/5/15	
	HARVEST MIDSTREAM I LP	6.75	150	152	24,492	2034/5/15	
	HELLAS II	—	5,050	—	—	2015/1/15	
	HERC HOLDINGS INC	5.75	100	99	15,972	2031/3/15	
	HERC HOLDINGS INC	6.0	125	123	19,750	2034/3/15	

銘	柄	第233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)					
	HERTZ CORP/THE	4.625	60	56	9,137	2026/12/ 1
	HERTZ CORP/THE	12.625	225	204	32,726	2029/ 7 /15
	HERTZ CORP/THE	5.0	75	31	5,105	2029/12/ 1
	HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	100	102	16,480	2029/ 6 / 1
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	225	224	36,040	2030/10/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	150	150	24,116	2028/11/ 1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	500	491	78,829	2031/ 2 / 1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	325	319	51,216	2032/ 4 /15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	7.25	25	25	4,056	2035/ 2 /15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	400	395	63,494	2030/ 1 /15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	75	70	11,356	2031/ 5 / 1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.5	225	225	36,096	2031/ 9 /15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	150	137	21,987	2032/ 2 /15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	425	427	68,608	2033/ 3 /15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	200	200	32,176	2033/ 9 /15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.5	150	148	23,777	2034/ 3 /31
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	225	217	34,915	2029/ 6 / 1
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	350	361	58,033	2032/ 7 /15
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6.625	175	176	28,314	2034/ 1 /15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	300	296	47,533	2027/ 5 /15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.75	175	172	27,740	2029/ 1 /15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	100	86	13,825	2029/ 2 / 1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	10.0	300	299	47,996	2029/11/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.0	900	851	136,554	2030/ 6 /15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	400	384	61,701	2028/ 1 /15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	9.125	900	884	141,897	2029/ 5 / 1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	10.875	450	386	61,950	2030/ 5 / 1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	7.75	250	231	37,058	2030/ 8 /15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	7.0	100	87	14,070	2031/ 1 /15
	ILIAD HOLDING SAS	8.5	200	211	33,957	2031/ 4 /15
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	202	32,508	2032/ 4 /15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	850	834	133,853	2029/ 5 /15
	INDUSTRIAL F&B INV	7.75	275	277	44,528	2033/ 2 /11
	INNOPHOS HOLDINGS INC	11.5	401	383	61,515	2029/ 6 /15
	INSULET CORPORATION	6.5	275	278	44,699	2033/ 4 / 1
	ION PLATFORM FINANCE S.A	8.75	200	185	29,693	2029/ 5 / 1
	IQVIA INC	6.25	425	431	69,240	2032/ 6 / 1
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	500	490	78,620	2029/ 9 /15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	505	498	79,915	2032/ 7 /15
	IRON MOUNTAIN INC	6.25	675	680	109,097	2033/ 1 /15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	975	934	149,911	2032/ 7 /15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	75	73	11,810	2029/ 2 /15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6.125	275	274	43,960	2032/11/ 1
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6.75	275	280	45,057	2033/ 5 / 1
	JB POINDEXTER & CO INC	8.75	300	303	48,748	2031/12/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	5.0	275	265	42,532	2028/ 8 /15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9.5	250	262	42,045	2029/ 2 /15

銘		柄	第233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)	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	8.25	675	707	113,483	2030/5/15	
	JELD-WEN INC	7.0	100	60	9,641	2032/9/1	
	JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	9.875	200	170	27,346	2031/9/20	
	JH NORTH AMERICA HOLDING	5.875	150	150	24,060	2031/1/31	
	JH NORTH AMERICA HOLDING	6.125	200	200	32,146	2032/7/31	
	K HOVNANIAN ENTERPRISES	8.0	75	75	12,106	2031/4/1	
	K HOVNANIAN ENTERPRISES	8.375	100	100	16,142	2033/10/1	
	K HOVNANIAN ENTERPRISES	5.0	79	51	8,245	2040/2/1	
	KAISER ALUMINUM CORP	4.5	250	238	38,192	2031/6/1	
	KAISER ALUMINUM CORP	5.875	150	148	23,833	2034/3/1	
	KB HOME	7.25	200	203	32,714	2030/7/15	
	KB HOME	4.0	400	371	59,543	2031/6/15	
	KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	375	391	62,786	2029/2/15	
	KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	7.125	150	151	24,271	2033/4/30	
	KENNEDY-WILSON INC	4.75	350	353	56,766	2030/2/1	
	KIOXIA HOLDINGS CORP	6.25	200	206	33,056	2030/7/24	
	KIOXIA HOLDINGS CORP	6.625	200	209	33,557	2033/7/24	
	KODIAK GAS SERVICES LLC	5.875	175	175	28,144	2031/4/1	
	KODIAK GAS SERVICES LLC	6.5	250	253	40,592	2033/10/1	
	KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.625	550	558	89,597	2029/8/15	
	KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.125	75	75	12,042	2031/5/15	
	KROGER CO	5.5	725	677	108,614	2054/9/15	
	L BRANDS INC	6.75	475	462	74,248	2036/7/1	
	LAMAR MEDIA CORP	5.375	275	270	43,381	2033/11/1	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	7.875	225	232	37,262	2030/4/15	
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	275	170	27,378	2029/1/15	
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	125	130	20,890	2031/8/1	
	LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	275	239	38,397	2028/4/1	
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	104	101	16,199	2029/7/15	
	LEVEL 3 FINANCING INC	6.875	75	76	12,335	2033/6/30	
	LEVEL 3 FINANCING INC	7.0	250	257	41,242	2034/3/31	
	LEVEL 3 FINANCING INC	8.5	150	161	25,877	2036/1/15	
	LEVEL 3 FINANCING INC	7.5	75	76	12,311	2037/2/15	
	LFS TOPCO LLC	8.75	375	372	59,677	2030/7/15	
	LGI HOMES INC	8.75	175	180	28,978	2028/12/15	
	LGI HOMES INC	4.0	375	342	54,998	2029/7/15	
	LGI HOMES INC	7.0	100	96	15,497	2032/11/15	
	LIFE TIME INC	6.0	400	403	64,767	2031/11/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	100	105	16,912	2030/8/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	8.375	100	103	16,673	2032/2/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	10.0	350	353	56,640	2032/6/1	
	LIFEPOINT HEALTH INC	7.0	300	289	46,375	2034/5/1	
	LITHIA MOTORS INC	3.875	500	478	76,681	2029/6/1	
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	600	597	95,781	2027/10/15	
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	6.875	50	50	8,099	2028/1/15	
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	475	456	73,182	2029/1/15	
	MACY’S RETAIL HLDGS LLC	5.125	350	275	44,115	2042/1/15	

銘	柄	第233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 (含む投資法人債株)					
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	4.3	25	17	2,786	2043/2/15
	MACYS RETAIL HLDGS INC	6.375	50	46	7,426	2037/3/15
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.875	250	256	41,211	2032/12/1
	MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	375	313	50,249	2029/6/1
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	350	344	55,251	2033/10/1
	MATADOR RESOURCES CO	6.5	176	178	28,570	2032/4/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.25	350	351	56,298	2033/4/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.0	150	147	23,702	2034/4/15
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	125	119	19,209	2030/3/1
	MAV ACQUISITION CORP	8.0	125	125	20,063	2029/8/1
	MCGRAW-HILL EDUCATION	7.375	75	76	12,257	2031/9/1
	MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	100	102	16,428	2029/4/1
	MELCO RESORTS FINANCE	7.625	200	205	32,925	2032/4/17
	MELCO RESORTS FINANCE	6.5	200	197	31,601	2033/9/24
	MERIDIAN ARC HOLDCO LLC	6.25	875	874	140,295	2031/4/30
	MERISANT ESCROW	12.25	4,750	—	—	2014/5/15
	MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7.375	200	162	26,111	2031/2/15
	MGM RESORTS INTL	6.5	275	275	44,197	2032/4/15
	MICHAELS COS INC/THE	8.5	300	290	46,588	2033/3/15
	MICHAELS COS INC/THE	11.0	50	46	7,537	2034/3/15
	MIDCAP FINANCIAL ISSR TR	6.5	200	199	32,005	2028/5/1
	MIDCONTINENT COMMUNICATI	8.0	125	112	18,099	2032/8/15
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	186	—	—	2033/2/15
	MILLROSE PROPERTIES INC	6.375	375	378	60,777	2030/8/1
	MILLROSE PROPERTIES INC	6.25	150	150	24,081	2032/9/15
	MINERAL RESOURCES LTD	9.25	102	105	16,951	2028/10/1
	MINERAL RESOURCES LTD	7.0	100	103	16,609	2031/4/1
	MINERAL RESOURCES LTD	6.0	125	123	19,861	2032/5/1
	MINERAL RESOURCES LTD	6.25	125	123	19,782	2034/5/1
	MIRABELA NICKEL LTD SUBO	—	5	—	—	2044/9/10
	MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	150	147	23,663	2032/4/1
	MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	75	69	11,121	2030/2/1
	MOBIUS MERGER SUB	9.0	25	16	2,722	2030/6/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	6.5	125	126	20,278	2031/2/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	400	359	57,663	2032/5/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	6.25	50	50	8,022	2033/1/15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	8.25	325	330	52,931	2031/9/1
	MOTION BONDCO DAC	6.625	200	191	30,788	2027/11/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	1,150	1,145	183,745	2029/10/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	6.5	348	324	52,032	2030/12/31
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	88	70	11,312	2030/12/31
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	650	633	101,642	2027/10/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	150	105	16,934	2031/3/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	8.5	475	490	78,664	2032/2/15
	MRT MID PART/MRT MID FIN	11.5	400	406	65,263	2028/2/15
	MURPHY OIL CORP	6.0	300	301	48,281	2032/10/1
	MURPHY OIL CORP	6.5	125	125	20,078	2034/2/15

銘 柄			第233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 (含む投資法人債株)	MURPHY OIL USA INC	5.875	150	149	24,001	2034/ 6 / 1	
	MUVICO LLC	9.0	735	796	127,766	2029/ 2 /19	
	NABORS INDUSTRIES INC	8.875	225	234	37,606	2031/ 8 /15	
	NABORS INDUSTRIES INC	7.625	125	129	20,794	2032/11/15	
	NASSAU COMPANIES OF NY	7.875	200	191	30,730	2030/ 7 /15	
	NAVIENT CORP	9.375	175	175	28,144	2030/ 7 /25	
	NAVIENT CORP	11.5	175	184	29,552	2031/ 3 /15	
	NAVIENT CORP	9.375	50	49	7,869	2031/10/15	
	NCL CORPORATION LTD	7.75	350	364	58,400	2029/ 2 /15	
	NCL CORPORATION LTD	5.875	75	72	11,599	2031/ 1 /15	
	NCL CORPORATION LTD	6.75	175	172	27,643	2032/ 2 / 1	
	NCL CORPORATION LTD	6.25	75	71	11,483	2033/ 9 /15	
	NCR CORP	5.0	100	98	15,723	2028/10/ 1	
	NCR CORP	5.125	73	71	11,460	2029/ 4 /15	
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	475	483	77,467	2029/ 4 /15	
	NEPTUNE BIDCO US INC	10.375	175	181	29,123	2031/ 5 /15	
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.5	225	229	36,743	2033/ 2 /15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	150	150	24,076	2028/ 7 /15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	425	423	67,936	2028/ 7 /15	
	NEW FORTRESS ENERGY INC	—	125	23	3,696	2026/ 9 /30	
	NEW HOME CO INC/THE	9.25	125	129	20,802	2029/10/ 1	
	NEWELL BRANDS INC	8.5	200	208	33,447	2028/ 6 / 1	
	NEWELL BRANDS INC	6.375	50	49	7,906	2030/ 5 /15	
	NEWELL BRANDS INC	7.375	625	600	96,285	2036/ 4 / 1	
	NEXSTAR MEDIA INC	6.5	525	526	84,446	2033/ 9 /15	
	NEXSTAR MEDIA INC	7.25	125	125	20,071	2034/ 4 /15	
	NFE FINANCING LLC	—	150	58	9,394	2029/11/15	
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	175	181	29,119	2029/ 2 /15	
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	875	912	146,318	2032/ 2 /15	
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	5.625	200	199	31,916	2028/ 9 /29	
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	6.125	275	270	43,388	2030/ 9 /30	
	NISSAN MOTOR CO	4.81	200	186	29,903	2030/ 9 /17	
	NISSAN MOTOR CO	7.75	400	416	66,797	2032/ 7 /17	
	NISSAN MOTOR CO	8.125	200	210	33,809	2035/ 7 /17	
	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	350	364	58,403	2030/ 4 /15	
	NOBLE FINANCE II LLC	6.25	250	248	39,912	2034/ 6 /15	
	NOKIA OYJ	6.625	200	211	33,999	2039/ 5 /15	
	NORTHERN OIL & GAS INC	7.875	375	379	60,845	2033/10/15	
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	175	181	29,047	2031/ 6 /15	
	NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	6.75	275	279	44,846	2032/ 7 /15	
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	100	0.121	19	2022/11/ 1	
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	250	251	40,306	2027/ 9 /30	
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	125	126	20,313	2030/ 9 /30	
	NOVA CHEMICALS CORP	8.5	200	207	33,242	2028/11/15	
	NOVA CHEMICALS CORP	9.0	325	341	54,818	2030/ 2 /15	
	NOVA CHEMICALS CORP	7.0	200	210	33,813	2031/12/ 1	
	NOVELIS CORP	4.75	375	360	57,807	2030/ 1 /30	

銘柄	柄	第233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)	NOVELIS CORP	6.375	100	100	16,156	2033/8/15
	NOVELIS INC	6.875	150	153	24,689	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	5.75	550	550	88,263	2028/1/15
	NRG ENERGY INC	5.25	600	595	95,512	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	5.75	300	299	48,065	2029/7/15
	NRG ENERGY INC	6.0	275	275	44,131	2033/2/1
	NRG ENERGY INC	7.0	100	107	17,294	2033/3/15
	NRG ENERGY INC	5.75	575	564	90,612	2034/1/15
	NRG ENERGY INC	5.875	150	148	23,755	2034/5/15
	NRG ENERGY INC	6.25	225	225	36,217	2034/11/1
	NRG ENERGY INC	6.0	800	789	126,692	2036/1/15
	NRG ENERGY INC	6.125	125	123	19,855	2036/5/15
	NRG ENERGY INC	10.25	100	108	17,446	2099/3/9
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	425	438	70,282	2030/10/1
	OAK-EAGLE ACQUIRECO INC	7.25	200	207	33,345	2033/7/1
	OAK-EAGLE ACQUIRECO INC	8.75	400	421	67,589	2034/7/1
	OI EUROPEAN GROUP BV	4.75	300	282	45,362	2030/2/15
	OLIN CORP	6.625	350	344	55,268	2033/4/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	6.25	550	539	86,451	2029/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7.25	200	202	32,396	2031/6/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	400	414	66,428	2030/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.125	425	422	67,708	2030/5/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	338	308	49,515	2030/9/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	250	256	41,061	2031/5/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	425	428	68,773	2031/11/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.75	325	321	51,560	2032/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	150	150	24,145	2032/9/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.5	400	388	62,229	2033/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.75	300	293	47,021	2033/9/15
	ONEOK	5.6	75	70	11,276	2044/4/1
	ONEOK	5.05	175	153	24,606	2045/4/1
	ONESKY FLIGHT LLC	8.875	275	290	46,640	2029/12/15
	OPEN TEXT CORP	3.875	225	218	34,962	2028/2/15
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	375	344	55,218	2029/12/1
	OPTICS BIDCO S P A	6.0	566	543	87,135	2034/9/30
	ORACLE CORP	6.7	150	142	22,906	2056/2/4
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	7.875	200	212	34,074	2034/5/15
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	6.75	400	424	68,030	2034/5/15
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	700	691	110,901	2031/4/30
	OSAIC HOLDINGS INC	6.75	200	199	32,060	2032/8/1
	OSAIC HOLDINGS INC	8.0	200	200	32,151	2033/8/1
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	325	315	50,533	2029/1/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	275	265	42,593	2030/3/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	6.0	50	49	8,004	2034/6/15
	OWENS & MINOR INC	6.625	150	88	14,255	2030/4/1
	OWENS-BROCKWAY	7.25	350	336	53,965	2031/5/15
	OWENS-BROCKWAY	7.375	575	539	86,553	2032/6/1

銘		柄	第233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)	OWENS-BROCKWAY	9.5	175	176	28,228	2033/6/1	
	PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	250	249	40,056	2031/6/1	
	PARADIGM PRNT/CO-ISSUER	8.75	25	22	3,643	2032/4/17	
	PARAMOUNT GLOBAL	3.375	100	96	15,548	2028/2/15	
	PARAMOUNT GLOBAL	4.2	225	215	34,499	2029/6/1	
	PARAMOUNT GLOBAL	7.875	75	78	12,564	2030/7/30	
	PARAMOUNT GLOBAL	4.95	975	903	144,857	2031/1/15	
	PARAMOUNT GLOBAL	4.2	100	86	13,913	2032/5/19	
	PARAMOUNT GLOBAL	6.875	375	346	55,592	2036/4/30	
	PARAMOUNT GLOBAL	4.375	175	111	17,919	2043/3/15	
	PARAMOUNT GLOBAL	5.85	275	205	32,992	2043/9/1	
	PARAMOUNT GLOBAL	5.25	50	33	5,428	2044/4/1	
	PARAMOUNT GLOBAL	4.6	50	31	5,080	2045/1/15	
	PARAMOUNT GLOBAL	4.95	325	207	33,347	2050/5/19	
	PARK RIVER HOLDINGS INC	8.75	64	61	9,901	2030/12/31	
	PARK RIVER HOLDINGS INC	8.0	100	100	16,104	2031/3/15	
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	75	75	12,039	2028/2/15	
	PBF HOLDING CO LLC	9.875	125	133	21,423	2030/3/15	
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	275	280	45,022	2030/9/15	
	PBF HOLDING CO LLC	7.25	100	99	15,958	2034/6/1	
	PEBBLEBROOK HOTEL/FINANC	6.375	225	228	36,617	2029/10/15	
	PENN ENTERTAINMENT INC	4.125	250	239	38,345	2029/7/1	
	PENN ENTERTAINMENT INC	6.75	150	148	23,872	2031/4/1	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	100	103	16,540	2029/12/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.125	225	226	36,251	2030/11/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	550	514	82,568	2031/9/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	225	217	34,850	2032/5/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	225	216	34,693	2033/2/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.75	450	426	68,451	2034/2/15	
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	6.125	225	227	36,412	2032/9/15	
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.625	150	145	23,331	2034/3/1	
	PERRIGO FINANCE UNLIMITE	6.125	125	118	19,039	2032/9/30	
	PETROBAKKEN ENERGY LTD	—	450	—	—	2023/2/1	
	PETSMART INC/PETSMART FI	10.0	500	500	80,205	2033/9/15	
	PG&E CORP	5.0	175	173	27,858	2028/7/1	
	PG&E CORP	7.375	350	355	57,089	2055/3/15	
	PG&E CORP	6.85	75	74	11,953	2056/9/15	
	PHH ESCROW ISSUER LLC	9.875	425	417	66,996	2029/11/1	
	PHINIA INC	6.625	350	356	57,130	2032/10/15	
	PICARD MIDCO INC	6.5	750	742	119,083	2029/3/31	
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	211	186	29,921	2029/3/15	
	PODS LLC	8.75	275	266	42,780	2031/5/15	
	POST HOLDINGS INC	4.5	500	465	74,733	2031/9/15	
	POST HOLDINGS INC	6.25	125	126	20,322	2032/2/15	
	POST HOLDINGS INC	6.375	100	98	15,829	2033/3/1	
	POST HOLDINGS INC	6.25	75	73	11,835	2034/10/15	
	POST HOLDINGS INC	6.5	175	171	27,583	2036/3/15	

銘			柄		第233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)	PR RNO PROPERTY OWNER 1	6.5	50	49	8,003	2031/ 5 / 1			
	PRA GROUP INC	8.375	75	76	12,219	2028/ 2 / 1			
	PRA GROUP INC	8.875	125	128	20,586	2030/ 1 / 31			
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	125	67	10,875	2029/ 9 / 1			
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	125	61	9,847	2031/ 9 / 1			
	PRIMO/TRITON WATER HLD	4.375	550	536	85,992	2029/ 4 / 30			
	PROLOGIS LP	5.25	175	165	26,485	2054/ 3 / 15			
	QNITY ELECTRONICS INC	5.75	200	200	32,120	2032/ 8 / 15			
	QNITY ELECTRONICS INC	6.25	175	177	28,463	2033/ 8 / 15			
	QUEEN MERGERCO INC	6.75	175	179	28,799	2032/ 4 / 30			
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	635	609	97,785	2029/ 3 / 1			
	QUICKRETE HOLDINGS INC	6.375	500	505	81,074	2032/ 3 / 1			
	QUICKRETE HOLDINGS INC	6.75	250	252	40,474	2033/ 3 / 1			
	RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	207	33,244	2027/ 2 / 15			
	RAKUTEN GROUP INC	9.75	200	217	34,951	2029/ 4 / 15			
	RAKUTEN GROUP INC	8.125	200	205	32,956	2099/12/13			
	RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6.875	550	535	85,960	2031/11/15			
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	375	367	58,939	2029/ 1 / 15			
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	16	15	2,451	2030/ 4 / 15			
	RFNA LP	7.875	200	195	31,413	2030/ 2 / 15			
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	325	331	53,146	2032/ 4 / 1			
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	5.75	100	98	15,824	2034/ 3 / 15			
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	250	259	41,638	2031/ 3 / 15			
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	225	224	36,052	2029/ 4 / 1			
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	275	271	43,502	2030/ 7 / 15			
	RITHM CAPITAL CORP	8.5	200	198	31,763	2031/ 6 / 1			
	RIVIAN HLD/AUTO LLC	10.0	50	49	7,942	2031/ 1 / 15			
	ROCKET COS INC	6.5	375	382	61,310	2029/ 8 / 1			
	ROCKET COS INC	6.125	275	277	44,523	2030/ 8 / 1			
	ROCKET COS INC	6.375	650	655	105,077	2033/ 8 / 1			
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	175	156	25,020	2033/10/15			
	ROLLER BEARING CO OF AME	4.375	350	340	54,651	2029/10/15			
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	425	428	68,781	2028/ 4 / 1			
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.625	300	301	48,369	2031/ 9 / 30			
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	125	127	20,391	2032/ 3 / 15			
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.0	425	428	68,776	2033/ 2 / 1			
	RR DONNELLEY & SONS CO	9.5	125	129	20,742	2029/ 8 / 1			
	RR DONNELLEY & SONS CO	10.875	175	180	28,883	2029/ 8 / 1			
	RR DONNELLEY & SONS CO	11.0	1,775	1,715	275,063	2031/ 6 / 1			
	RRI ENERGY ESCROW	—	50	—	—	2027/ 6 / 15			
	RYAN SPECIALTY	5.875	225	222	35,647	2032/ 8 / 1			
	SABLE INTL FINANCE LTD	7.125	200	197	31,641	2032/10/15			
	SABRE GLBL INC	11.125	225	201	32,341	2030/ 7 / 15			
	SAKS GLOBAL ENTERPRISES	—	379	2	457	2029/12/15			
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	342	1	276	2021/ 6 / 15			
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	325	1	263	2023/ 1 / 15			
	SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	425	422	67,777	2029/ 5 / 1			

銘柄	柄	第233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)					
	SEAGATE DATA STOR	4.091	175	170	27,370	2029/6/1
	SEAGATE DATA STOR	5.875	275	279	44,882	2030/7/15
	SEAGATE DATA STOR	8.5	100	104	16,760	2031/7/15
	SEASpan CORP PTE LTD	5.5	300	288	46,339	2029/8/1
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	5.875	500	502	80,572	2030/9/1
	SERVICE CORP INTL	5.75	250	249	40,081	2032/10/15
	SGUS LLC	—	166	22	3,608	2029/12/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	587	585	93,931	2028/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	75	65	10,509	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	8.125	175	179	28,732	2033/2/15
	SIRIUS XM RADIO LLC	4.0	800	775	124,388	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO LLC	5.5	350	347	55,752	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO LLC	4.125	150	140	22,505	2030/7/1
	SIRIUS XM RADIO LLC	5.875	350	343	55,104	2032/4/15
	SIX FLAGS ENTERTAINMENT	7.25	50	49	7,981	2031/5/15
	SIX FLAGS/CAN WON/MILLEN	8.625	350	358	57,416	2032/1/15
	SIX FLAGS/CANADA WON	6.5	225	225	36,209	2028/10/1
	SM ENERGY CO	7.0	175	179	28,722	2032/8/1
	SM ENERGY CO	6.625	100	100	16,155	2034/4/15
	SMYRNA READY MIX CONCRET	8.875	275	288	46,224	2031/11/15
	SNAP INC	6.875	475	471	75,679	2033/3/1
	SOLARIS ENERGY INFRASTRU	6.375	175	176	28,355	2031/5/15
	SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	250	259	41,589	2031/6/1
	SOUTH BOW CAN INFRA HOLD	7.625	375	391	62,759	2055/3/1
	SPECIALTY BUILDING PRODU	7.75	25	22	3,634	2029/10/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	200	199	32,013	2028/6/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	175	177	28,511	2028/1/15
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	350	350	56,223	2028/11/1
	STANDARD BUILDING SOLUTI	6.25	300	298	47,897	2033/8/1
	STANDARD BUILDING SOLUTI	5.875	350	338	54,332	2034/3/15
	STANDARD INDUSTR INC/NJ	6.5	400	404	64,819	2032/8/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	200	198	31,897	2028/1/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	125	118	19,033	2030/7/15
	STAPLES INC	10.75	250	238	38,255	2029/9/1
	STAPLES INC	12.75	216	165	26,478	2030/1/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	225	232	37,243	2029/4/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.0	275	277	44,430	2030/4/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	125	127	20,393	2030/7/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.125	50	50	8,061	2031/6/1
	STATION CASINOS LLC	4.5	250	246	39,503	2028/2/15
	STL HOLDING CO LLC	8.75	150	155	24,983	2029/2/15
	STONEBRIAR ABF LLC	8.125	250	261	41,878	2030/12/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	200	190	30,625	2029/1/15
	SUNOCO	4.5	650	631	101,277	2029/10/1
	SUNOCO	4.625	475	459	73,730	2030/5/1
	SUNOCO LP	7.0	100	103	16,520	2029/5/1
	SUNOCO LP	5.625	150	149	23,978	2031/3/15

銘	柄	第233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)					
	SUNOCO LP	6.25	175	177	28,426	2033/ 7 / 1
	SUNOCO LP	5.875	125	123	19,789	2034/ 3 /15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	125	128	20,579	2028/ 9 /15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	625	605	97,071	2030/ 4 /30
	SURGERY CENTER HOLDINGS	7.25	275	274	44,012	2032/ 4 /15
	SV RNO PROPERTY OWNER 1	5.875	425	418	67,151	2031/ 3 / 1
	SWORD PURCHASER LLC	8.25	950	969	155,440	2033/ 4 /15
	SWORD PURCHASER LLC	10.5	225	231	37,205	2034/ 4 /15
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	275	283	45,470	2033/ 2 / 2
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.125	350	348	55,921	2031/ 5 / 1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.25	850	840	134,779	2034/ 2 / 1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.5	325	324	52,036	2036/ 2 / 1
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	7.375	175	180	28,915	2029/ 2 /15
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	175	174	28,005	2031/ 9 / 1
	TALOS PRODUCTION INC	9.0	275	287	46,033	2029/ 2 / 1
	TALOS PRODUCTION INC	9.375	175	185	29,825	2031/ 2 / 1
	TARGA RESOURCES CORP	6.125	275	273	43,932	2055/ 5 /15
	TEINE ENERGY LTD	6.875	200	200	32,127	2029/ 4 /15
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	200	172	27,625	2026/12/ 6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	225	148	23,816	2027/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	455	456	73,166	2028/10/ 1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	1,400	1,410	226,153	2030/ 6 /15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	125	128	20,556	2031/ 5 /15
	TENET HEALTHCARE CORP	5.5	350	346	55,545	2032/11/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.0	200	200	32,142	2033/11/15
	TENNECO INC	8.0	450	451	72,477	2028/11/17
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	300	290	46,515	2030/ 1 /15
	TKC HOLDINGS INC	8.5	225	228	36,617	2030/ 8 /15
	TKC HOLDINGS INC	12.0	200	208	33,453	2031/ 2 /15
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	307	—	—	2022/ 6 /15
	TRANSDIGM INC	6.75	525	531	85,239	2028/ 8 /15
	TRANSDIGM INC	7.125	325	336	54,042	2031/12/ 1
	TRANSDIGM INC	6.625	475	487	78,114	2032/ 3 / 1
	TRANSDIGM INC	6.375	1,800	1,812	290,641	2033/ 5 /31
	TRANSDIGM INC	6.25	100	101	16,339	2034/ 1 /31
	TRANSDIGM INC	6.75	450	459	73,634	2034/ 1 /31
	TRANSDIGM INC	6.125	750	742	119,158	2034/ 7 /31
	TRANSMONTAIGNE PARTNERS	8.5	125	126	20,367	2030/ 6 /15
	TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	76	79	12,683	2028/ 9 /30
	TRANSOCEAN INC	8.25	525	543	87,243	2029/ 5 /15
	TRANSOCEAN INC	8.75	155	162	26,003	2030/ 2 /15
	TRANSOCEAN INC	8.5	275	289	46,439	2031/ 5 /15
	TRANSOCEAN INC	6.8	750	717	115,145	2038/ 3 /15
	TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	375	385	61,760	2031/ 4 /15
	TRAVEL + LEISURE CO	6.125	150	147	23,612	2033/ 9 / 1
	TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	275	281	45,106	2028/ 7 /15
	TRINSEO LUX / TRINSEO NA	—	196	0.51073	81	2029/ 5 / 3

銘			柄		第233期末			償還年月日	
					利 率	額面金額	評 価 額		
							外貨建金額		邦貨換算金額
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円			
普通社債券 (含む投資法人債券)	TRIVIUM PACKAGING FIN		8.25	180	189	30,357	2030/ 7 /15		
	TRIVIUM PACKAGING FIN		12.25	200	220	35,337	2031/ 1 /15		
	TRONOX INC		4.625	325	253	40,736	2029/ 3 /15		
	TRONOX INC		9.125	25	25	4,071	2030/ 9 /30		
	TRUENOORD CAPITAL DAC		8.75	200	206	33,175	2030/ 3 / 1		
	UKG INC		6.875	175	171	27,526	2031/ 2 / 1		
	UNICREDIT SPA		5.459	200	199	31,982	2035/ 6 /30		
	UNITED AIRLINES HOLDINGS		5.375	325	320	51,360	2031/ 3 / 1		
	UNITED RENTALS NORTH AM		4.0	200	190	30,551	2030/ 7 /15		
	UNITED RENTALS NORTH AM		3.875	225	211	33,886	2031/ 2 /15		
	UNITED RENTALS NORTH AM		3.75	350	321	51,501	2032/ 1 /15		
	UNITED RENTALS NORTH AM		5.375	100	97	15,709	2033/11/15		
	UNITED RENTALS NORTH AM		6.125	175	178	28,650	2034/ 3 /15		
	UNITED WHOLESALE MTGE LL		5.5	400	374	59,987	2029/ 4 /15		
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL		8.625	1,175	1,226	196,675	2032/ 6 /15		
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL		8.625	50	52	8,369	2032/ 6 /15		
	UNITI GRP/UNITI HLD/CSL		6.0	350	339	54,527	2030/ 1 /15		
	UNIVISION COMMUNICATIONS		4.5	425	403	64,729	2029/ 5 / 1		
	UNIVISION COMMUNICATIONS		8.5	325	325	52,237	2031/ 7 /31		
	UNIVISION COMMUNICATIONS		9.375	325	329	52,863	2032/ 8 / 1		
	UNIVISION COMMUNICATIONS		8.875	125	123	19,755	2033/ 4 /15		
	UPC BROADBAND FINCO BV		4.875	400	377	60,512	2031/ 7 /15		
	US ACUTE CARE SOLUTIONS		9.75	400	384	61,629	2029/ 5 /15		
	US FOODS INC		7.25	100	103	16,629	2032/ 1 /15		
	US FOODS INC		5.75	225	223	35,859	2033/ 4 /15		
	USA COM PART/USA COM FIN		7.125	300	307	49,370	2029/ 3 /15		
	USA COM PART/USA COM FIN		6.25	275	275	44,106	2033/10/ 1		
	UWM HOLDINGS LLC		6.625	100	93	15,037	2030/ 2 / 1		
	UWM HOLDINGS LLC		6.25	125	112	18,105	2031/ 3 /15		
	VALARIS LTD		8.375	350	364	58,410	2030/ 4 /30		
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU		4.125	800	747	119,844	2031/ 8 /15		
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU		6.0	150	150	24,162	2036/ 5 / 1		
	VENTURE GLOBAL LNG INC		8.125	400	408	65,550	2028/ 6 / 1		
	VENTURE GLOBAL LNG INC		9.5	525	570	91,434	2029/ 2 / 1		
	VENTURE GLOBAL LNG INC		8.375	675	702	112,596	2031/ 6 / 1		
	VENTURE GLOBAL LNG INC		9.875	50	53	8,584	2032/ 2 / 1		
	VENTURE GLOBAL LNG INC		6.375	175	174	27,909	2034/12/15		
	VENTURE GLOBAL LNG INC		6.625	50	49	7,993	2036/ 6 /15		
	VENTURE GLOBAL LNG INC		9.0	950	943	151,248	2099/ 9 /30		
	VENTURE GLOBAL PLAQUE		6.125	225	230	37,034	2030/12/15		
	VENTURE GLOBAL PLAQUE		7.5	275	302	48,527	2033/ 5 / 1		
	VENTURE GLOBAL PLAQUE		6.5	875	912	146,309	2034/ 1 /15		
	VENTURE GLOBAL PLAQUE		6.5	150	156	25,070	2034/ 6 /15		
	VENTURE GLOBAL PLAQUE		7.75	150	167	26,899	2035/ 5 / 1		
	VENTURE GLOBAL PLAQUE		6.75	375	396	63,608	2036/ 1 /15		
	VERMILION ENERGY INC		6.875	100	100	16,160	2030/ 5 / 1		
	VERMILION ENERGY INC		7.25	100	100	16,146	2033/ 2 /15		

銘柄	柄	第233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)					
	VIASAT INC	6.5	100	99	15,986	2028/7/15
	VIASAT INC	7.5	200	201	32,285	2031/5/30
	VIKING BAKED GOODS ACQUI	8.625	200	203	32,602	2031/11/1
	VIKING CRUISES LTD	7.0	500	502	80,544	2029/2/15
	VIKING CRUISES LTD	9.125	275	288	46,318	2031/7/15
	VIKING CRUISES LTD	5.875	150	149	23,909	2033/10/15
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	46	0.13406	21	2034/11/15
	VIRGIN MEDI O2 VI DAC	8.5	200	168	26,989	2033/3/15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.0	400	319	51,289	2030/7/15
	VISTAJET MALTA/VM HOLDS	9.5	750	754	121,068	2028/6/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	125	114	18,393	2030/2/1
	VISTRA CORP	7.0	875	881	141,450	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	100	97	15,700	2029/5/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	1,025	1,075	172,470	2031/10/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	6.875	925	959	153,928	2032/4/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.25	125	123	19,743	2033/4/30
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.55	200	196	31,558	2036/4/30
	VITAL ENERGY INC	7.875	700	720	115,580	2032/4/15
	VMED O2 UK FINAN	4.75	500	419	67,214	2031/7/15
	VMED O2 UK FINANCING I	4.25	400	335	53,738	2031/1/31
	VMED O2 UK FINANCING I	6.75	200	172	27,638	2033/1/15
	VZ SECD FING BV	7.5	400	381	61,219	2033/1/15
	WASTE PRO USA INC	7.0	175	177	28,482	2033/2/1
	WATCO COS LLC/FINANCE CO	7.125	350	359	57,736	2032/8/1
	WEATHERFORD INTERNATIONA	6.75	250	256	41,098	2033/10/15
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	225	220	35,304	2028/9/15
	WHIRLPOOL CORP	4.75	125	117	18,835	2029/2/26
	WHIRLPOOL CORP	6.125	175	160	25,769	2030/6/15
	WHIRLPOOL CORP	7.5	50	50	8,089	2031/7/1
	WHIRLPOOL CORP	4.7	25	19	3,197	2032/5/14
	WHIRLPOOL CORP	5.5	75	60	9,664	2033/3/1
	WHIRLPOOL CORP	6.5	125	108	17,462	2033/6/15
	WHIRLPOOL CORP	7.875	50	50	8,049	2034/7/1
	WHIRLPOOL CORP	5.15	100	64	10,360	2043/3/1
	WILSONART LLC	11.0	150	123	19,771	2032/8/15
	WINDSTREAM ESCROW LLC	8.25	675	707	113,509	2031/10/1
	WINDSTREAM SERVICES LLC	7.5	100	104	16,804	2033/10/15
	WR GRACE HOLDING LLC	5.625	325	309	49,558	2029/8/15
	WR GRACE HOLDING LLC	7.0	75	73	11,825	2033/8/1
	WS ESCROW LLC	7.75	275	280	45,027	2033/6/1
	WULF COMPUTE LLC	7.75	800	840	134,770	2030/10/15
	WYNN MACAU LTD	5.625	200	199	31,916	2028/8/26
	WYNN MACAU LTD	5.125	300	293	47,103	2029/12/15
	WYNN MACAU LTD	6.75	525	524	84,139	2034/2/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.125	175	184	29,540	2031/2/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	6.25	300	299	48,095	2033/3/15
	XEROX HOLDINGS CORP	5.5	123	73	11,836	2028/8/15

銘 柄			第233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)	YUM! BRANDS INC	5.375	800	793	127,321	2032/4/1
		ZAYO GROUP HLDGS INC	5.75	248	248	39,859	2030/3/9
		ZAYO GROUP HOLDINGS INC	7.125	401	394	63,331	2030/9/9
		ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6.5	425	431	69,163	2032/6/1
		ZEGONA FINANCE PLC	8.625	200	208	33,469	2029/7/15
		ZF NA CAPITAL	7.5	275	275	44,187	2031/3/24
		ZF NA CAPITAL	6.875	300	292	46,877	2032/4/23
合 計						40,679,146	

*邦貨換算金額は、第233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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

*評価額が「－」となっている銘柄は、評価を計上しておりません。

外国その他有価証券

(A) 外国貸付債権

区 分	第233期末		
	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ) 貸付債権	千米ドル 1,770	千円 283,892	% 0.7
合 計	1,770	283,892	0.7

*邦貨換算金額は、第233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。

*比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

(B) 外国貸付債権 銘柄別

銘			柄	第233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		
	貸付債権	GLOBAL AVIATION 2ND LIEN	0.0	276	0	0	2022/ 8 /13	
		IHEARTCOMMUNICATI INI TL	9.50979	446	426	68,352	2049/12/31	
		BAUSCH HEALTH INI TRM	9.87031	124	119	19,151	2030/ 9 /25	
		ALPHA GENERATION TL B	5.37031	246	245	39,376	2031/ 9 /30	
		GLATFELTER CORP TRM	7.87031	179	177	28,413	2049/12/31	
		COREWEAVE DELAY DRW TRM	8.1	75	76	12,273	2031/11/ 6	
		QUIKRETE HOLDINGS TRM B3	5.87031	198	197	31,748	2032/ 2 /10	
		PARADIGM PARENT INI TRM	8.19961	273	229	36,884	2032/ 4 /19	
		BEACH ACQUISITION TRM B1	6.38229	124	125	20,139	2032/ 9 /13	
		SWORD PURCHASER IN \$ TRM	7.62031	100	96	15,520	2033/ 4 / 4	
		DISCOVERY INI \$ TRM	0.0	75	75	12,034	2033/ 6 /30	
合 計						283,893		

*邦貨換算金額は、第233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。

*金額の単位未満は切り捨て。

*決算日時点で受け渡しが完了していない新規買付ローンに関しましては、クーポンレートが確定しておりません。

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日2025年12月8日）

作成対象期間（2024年12月10日～2025年12月8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	主として米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）に投資し、高水準のインカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンの追求を目指し、積極的な運用を行ないます。
主な投資対象	米国ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。ディストレス債券やデフォルト債券などを含め幅広い低格付証券に投資を行ないます。投資対象には、米国以外の企業の発行する債券等が含まれます。
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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		ベンチマーク		株 式 組 入 比 率	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 総 額
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率					
	円	%		%	%	%	%	%	百万円
15期(2021年12月8日)	30,142	17.6	270.52	15.4	0.8	—	93.9	—	12,642
16期(2022年12月8日)	34,319	13.9	293.52	8.5	0.8	0.2	92.0	—	14,669
17期(2023年12月8日)	39,224	14.3	336.28	14.6	0.4	0.0	92.9	—	35,545
18期(2024年12月9日)	46,017	17.3	394.83	17.4	0.6	—	96.5	—	43,523
19期(2025年12月8日)	51,262	11.4	437.78	10.9	0.1	0.0	95.3	—	43,038

* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

* 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 Constrained Index(円換算ベース))は、ICE BofA US High Yield Constrained Index(US\$ベース)をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しております。
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		株 式 組 入 比 率	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				
(期 首)	円	%		%	%	%	%	%
2024年12月9日	46,017	—	394.83	—	0.6	—	96.5	—
12月末	48,025	4.4	412.62	4.5	0.6	—	96.2	—
2025年1月末	47,653	3.6	408.89	3.6	0.6	—	95.5	—
2月末	46,458	1.0	398.81	1.0	0.5	—	94.4	—
3月末	45,908	△ 0.2	394.42	△ 0.1	0.5	—	94.7	—
4月末	43,855	△ 4.7	376.91	△ 4.5	0.6	—	94.7	—
5月末	44,846	△ 2.5	385.69	△ 2.3	0.7	—	95.2	—
6月末	45,930	△ 0.2	394.37	△ 0.1	0.4	—	95.0	—
7月末	47,732	3.7	409.46	3.7	0.4	0.0	94.9	—
8月末	47,619	3.5	407.78	3.3	0.4	0.0	94.5	—
9月末	48,703	5.8	416.41	5.5	0.3	0.0	94.2	—
10月末	50,492	9.7	432.03	9.4	0.1	0.0	94.2	—
11月末	51,520	12.0	440.33	11.5	0.1	0.0	93.6	—
(期 末)								
2025年12月8日	51,262	11.4	437.78	10.9	0.1	0.0	95.3	—

* 騰落率は期首比です。

* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

* 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



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

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の46,017円から当作成期末には51,262円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを開始したことなどからハイ・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

○当ファンドのポートフォリオ

・資産別組入比率

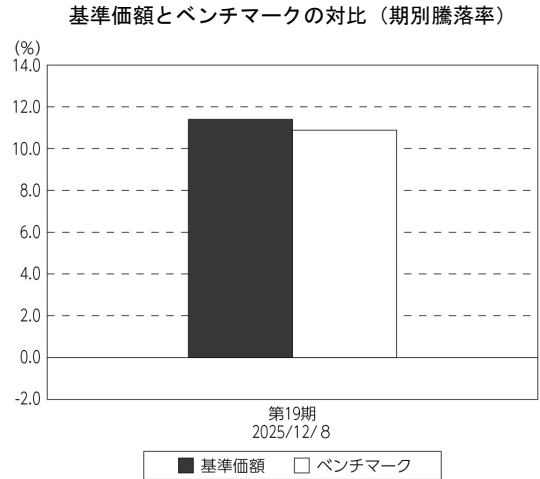
ハイ・イールド債券（ローン等を含む）の組み入れを高位に維持しました。

・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率については、B格を中心に、CCC格やBB格など幅広く組み入れを行ないました。BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、11月末には2.3%、36.4%、37.2%、16.1%、2.9%としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の間に、基準価額の騰落率は+11.4%となり、ベンチマークであるICE BofA US High Yield Constrained Index（円換算ベース）の+10.9%を0.5ポイント上回りました。主な差異要因は、銘柄選択効果などがプラスに作用したことなどでした。



（注）ベンチマークは、ICE BofA US High Yield 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（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、発行体からのインカムゲイン（利子収入）を獲得したことなどを背景に、小幅に上昇しました。規制緩和や減税、FRB（米連邦準備制度理事会）による追加の利下げ期待などが今後の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動向、経済指標の結果などを注視しつつ、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応していきますが、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。組み入れに当たっては、ディストレス債やデフォルト債を含むハイ・イールド債券を中心に、ローンや優先証券など幅広く投資を行なっていきます。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年12月10日～2025年12月 8 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	28 (28) (0)	0.058 (0.058) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、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 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	28	0.058	
期中の平均基準価額は、47,395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12月10日～2025年12月 8 日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (219)	千米ドル — (252)	百株 276 (26)	千米ドル 1,669 (73)

*金額は受け渡し代金。
*単位未満は切り捨て。
*()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	アメリカ	証券 — (11,911)	千米ドル — (201)	証券 1 (11,911)	千米ドル 0.00771 (201)

*金額は受け渡し代金。
*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。
*()内は権利割当、権利行使および権利行使期間満了などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

新株予約権付社債（転換社債）

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外国	アメリカ	千米ドル 75	千米ドル 86	千米ドル ー	千米ドル ー

*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。

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 126, 033 (167)	千米ドル 111, 381 (31, 928)

*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。

その他有価証券

			買 付 額	売 付 額
外国	アメリカ	貸付債権	千米ドル 3, 467	千米ドル 803 (859)

*金額は受け渡し代金。

*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。

○株式売買比率

(2024年12月10日～2025年12月 8 日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	248, 022千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	179, 922千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	1.37

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年12月10日～2025年12月 8 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12月 8 日現在)

外国株式

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
BLUESTEM GROUP INC		113	113	0.14747	22	不動産管理・開発
CALIFORNIA RESOURCES CORP		1	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CLOUD PEAK ENERGY INC		0.59	0.59	—	—	石油・ガス・消耗燃料
DIEBOLD NIXDORF INC		21	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
DIRECTBUY HOLDINGS INC		27	27	—	—	専門小売り
ENDO INC		28	28	64	9,985	医薬品
GULFPORT ENERGY CORP		15	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
IHEARTMEDIA INC-CLASS A		7	—	—	—	メディア
NINE ENERGY SERVICE INC		5	—	—	—	エネルギー設備・サービス
PARKER DRILLING CO-POST BANK		9	—	—	—	エネルギー設備・サービス
SPIRIT AVIATION HOLDINGS INC		—	29	0.8967	139	旅客航空輸送
TALEN ENERGY CORP		19	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
UC HOLDINGS INC		199	199	79	12,369	自動車用部品
VISTRA CORP		33	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GATEWAY CASINO LIMITED COMMON STOCK		1,408	1,408	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
HARDWOODS HOLDINGS COM		4	4	5	871	建設
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON		16	—	—	—	通信
CARNELIAN POINT HOLDINGS COM		1	1	0.26624	41	金融
TPC HOLDINGS INC COM		6	6	15	2,438	化学
ENVISION PARENT INC		0.88	0.88	1	204	ヘルスケア
CURO GROUP HOLDINGS LLC COMMON SHS		13	13	10	1,706	金融
CARNELIAN POINT HOLDINGS LP A1 B COM		280	280	46	7,162	金融
SES S A ZCPN		—	16	25	4,011	通信
MALLINCKRODT PLC		0.89	0.89	8	1,381	医薬品
合 計	株 数 ・ 金 額	2,216	2,133	259	40,335	
	銘 柄 数 < 比 率 >	22	15	—	<0.1%>	

* 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。

* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国新株予約権証券

銘 柄	証 券 数	当 期 末			
		証 券 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	証券	証券	千米ドル	千円	
CURO GROUP HOLDINGS LLC WRT	2,401	2,401	—	—	
IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022	836,360	836,360	—	—	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT	1	—	—	—	
CHPPR HOLDINGS 1145 DOT WARR	40	40	4	745	
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 2 WARR	105	105	—	—	
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 1 WARR	222	222	—	—	
合 計	証 券 数 ・ 金 額	839,129	839,128	4	745
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	5	—	< 0.0% >

* 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。

* < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

外国公社債

(A) 外国（外貨建）公社債 種類別開示

区 分	額面金額	当 期 末						
		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	302,798	264,221	41,017,789	95.3	91.3	45.8	44.7	4.7
合 計	302,798	264,221	41,017,789	95.3	91.3	45.8	44.7	4.7

* 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2.9%あります。

(B) 外国（外貨建）公社債 銘柄別開示

銘 柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
新株予約権付社債 (転換社債) 券 普通社債券 (含む投資法人債券)	UNITI GROUP INC	7.5	75	81	12,701	2027/12/ 1
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	900	894	138,932	2028/ 1 /15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	300	285	44,283	2030/10/15
	1261229 BC LTD	10.0	1,200	1,241	192,770	2032/ 4 /15
	1839688 ALBERTA ULC	—	181	—	—	2023/ 2 /13
	ABBVIE INC	5.6	400	404	62,782	2055/ 3 /15
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.25	250	260	40,377	2029/ 2 / 1
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	25	24	3,770	2029/ 2 /15
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.5	1,025	1,075	166,888	2029/ 6 /15
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	325	338	52,561	2030/11/ 6
	ACRISURE LLC / FIN INC	6.75	75	77	11,986	2032/ 7 / 1
	ACUSHNET CO	5.625	125	126	19,647	2033/12/ 1
	ADAMS HOMES INC	9.25	1,375	1,424	221,072	2028/10/15
	ADIENT GLOBAL HOLDINGS	8.25	200	209	32,547	2031/ 4 /15
	ADIENT GLOBAL HOLDINGS	7.5	125	128	20,011	2033/ 2 /15
	ADT SEC CORP	4.125	100	97	15,125	2029/ 8 / 1
	ADT SEC CORP	5.875	225	228	35,417	2033/10/15
	ADVANCE AUTO PARTS	7.0	125	127	19,866	2030/ 8 / 1
	ADVANCE AUTO PARTS	7.375	225	230	35,745	2033/ 8 / 1
	AECOM	6.0	50	51	7,978	2033/ 8 / 1
	AES CORP/THE	7.6	150	153	23,752	2055/ 1 /15
	AES CORP/THE	6.95	75	73	11,398	2055/ 7 /15
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	7.5	300	314	48,810	2029/10/ 1
	AFFINITY GAMING	6.875	525	276	42,900	2027/12/15
	ALBERTSONS COS INC	5.5	125	126	19,620	2031/ 3 /31
	ALBERTSONS COS INC	5.75	175	175	27,303	2034/ 3 /31
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	350	349	54,261	2027/ 1 /15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	125	127	19,740	2028/ 2 /15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	350	335	52,089	2029/ 3 /15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	100	99	15,402	2030/ 2 /15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.25	75	77	12,006	2033/ 3 /15
	ALBION FINANCING ISARL /	7.0	400	415	64,520	2030/ 5 /21
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	200	211	32,869	2031/ 3 /15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	125	124	19,386	2029/10/ 1
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	500	501	77,927	2031/10/ 1	
ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	150	67	10,478	2028/ 2 /15	
ALLIED UNIVERSAL	6.0	1,500	1,478	229,536	2029/ 6 / 1	
ALLIED UNIVERSAL	6.875	50	51	8,035	2030/ 6 /15	
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	600	632	98,249	2031/ 2 /15	
ALLISON TRANSMISSION INC	3.75	150	140	21,757	2031/ 1 /30	
ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	175	176	27,476	2033/12/ 1	
ALLY FINANCIAL INC	6.7	900	941	146,157	2033/ 2 /14	
ALPHA GENERATION LLC	6.75	175	180	27,990	2032/10/15	
ALPHA GENERATION LLC	6.25	75	75	11,692	2034/ 1 /15	
ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	325	288	44,850	2029/ 6 / 1	

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	ALTAGAS LTD	7.2	25	26	4,041	2054/10/15
	ALTICE FINANCING SA	9.625	400	293	45,520	2027/7/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	—	700	264	40,995	2027/5/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	200	71	11,099	2028/2/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	825	710	110,356	2029/7/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	1,200	1,033	160,401	2029/10/15
	ALTICE FRANCE SA	9.5	150	154	23,920	2029/11/1
	ALTICE FRANCE SA	6.875	75	73	11,456	2030/10/15
	ALTICE FRANCE SA	6.5	25	23	3,724	2031/10/15
	ALTICE FRANCE SA	6.5	125	120	18,766	2032/3/15
	ALTICE FRANCE SA	6.875	25	24	3,751	2032/7/15
	ALTOS ESCROW DEBT	11.375	1,675	—	—	2002/4/30
	ALTOS ESCROW DEBT	11.875	4,010	—	—	2004/4/30
	AMC NETWORKS INC	10.25	50	52	8,135	2029/1/15
	AMC NETWORKS INC	4.25	59	52	8,105	2029/2/15
	AMC NETWORKS INC	10.5	150	161	25,095	2032/7/15
	AMENTUM ESCROW CORP	7.25	275	289	44,879	2032/8/1
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	100	102	15,863	2028/2/15
	AMERICAN AIRLINES INC	8.5	300	313	48,715	2029/5/15
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	1,625	1,648	255,969	2029/4/20
	AMERICAN AXLE & MFG INC	5.0	475	453	70,370	2029/10/1
	AMERICAN AXLE & MFG INC	6.375	75	75	11,748	2032/10/15
	AMERICAN AXLE & MFG INC	7.75	125	126	19,689	2033/10/15
	AMERICAN ELECTRIC POWER	7.05	150	157	24,386	2054/12/15
	AMERICAN ELECTRIC POWER	6.95	100	107	16,654	2054/12/15
	AMERIGAS PART/FIN CORP	9.375	300	311	48,309	2028/6/1
	AMKOR TECHNOLOGY INC	5.875	125	127	19,864	2033/10/1
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	100	95	14,772	2029/4/15
	AMN HEALTHCARE INC	6.5	75	75	11,712	2031/1/15
	AMNEAL PHARMACEUTICALS L	6.875	100	105	16,390	2032/8/1
	AMYNTA AGENCY/WARRANTY	7.5	75	76	11,916	2033/7/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	6.625	25	26	4,037	2032/2/1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	425	427	66,324	2033/10/15
	ANYWHERE RE GRP/REALOGY	9.75	150	162	25,295	2030/4/15
	ANYWHERE REAL EST	7.0	747	752	116,890	2030/4/15
	APH/APH2/APH3/AQUARIAN	7.875	625	627	97,423	2029/11/1
	API ESCROW CORP	4.75	125	123	19,194	2029/10/15
	APLD COMPUTECO LLC	9.25	425	418	64,976	2030/12/15
	APPVION ESCROW	—	350	—	—	2022/6/1
	ARBOR REALTY SR INC	7.875	200	199	30,984	2030/7/15
	ARCHES BUYER INC	4.25	200	197	30,623	2028/6/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.625	250	257	40,012	2032/9/1
	ARD FINANCE SA	—	1,395	20	3,250	2027/6/30
	ARDAGH GROUP	9.5	143	154	23,909	2030/12/1
	ARDAGH METAL PACKAGING	3.25	400	384	59,654	2028/9/1
	ARDAGH METAL PACKAGING	6.25	200	204	31,712	2031/1/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	500	150	23,374	2027/8/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	175	50	7,878	2027/8/15
	ARIS WATER HOLDINGS LLC	7.25	150	159	24,777	2030/4/1
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	125	132	20,643	2030/10/1
	ARSENAL AIC PARENT LLC	11.5	350	386	59,936	2031/10/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	61	70	10,920	2027/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	5.875	50	50	7,778	2029/6/30
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	100	102	15,912	2032/10/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	125	127	19,797	2033/7/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	75	71	11,097	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	75	71	11,147	2030/4/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.875	400	402	62,418	2033/8/1
	ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.0	200	185	28,768	2029/3/31
	AT&T INC	3.55	125	84	13,087	2055/9/15
	ATHENAHEALTH GROUP INC	6.5	1,450	1,438	223,299	2030/2/15
	ATI INC	7.25	100	105	16,356	2030/8/15
	ATKORE INC	4.25	100	96	14,934	2031/6/1
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	197	30,601	2028/6/1
	AVANTOR FUNDING INC	4.625	350	347	53,917	2028/7/15
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	500	478	74,318	2029/11/1
	AVATION GROUP S PTE LTD	8.5	400	393	61,022	2031/5/15
	AVENTINE ENERGY ESCROW	—	2,850	—	—	2017/4/1
	AVIENT CORP	7.125	275	283	44,027	2030/8/1
	AVIENT CORP	6.25	75	76	11,944	2031/11/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	175	170	26,446	2028/4/1
	AXON ENTERPRISE INC	6.125	125	129	20,112	2030/3/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.25	125	130	20,187	2033/3/15
	AZORRA FINANCE	7.75	225	237	36,884	2030/4/15
	AZORRA FINANCE	7.25	175	183	28,460	2031/1/15
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	357	316	49,146	2026/7/15
	BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	300	311	48,328	2031/5/15
	BALL CORP	3.125	225	207	32,160	2031/9/15
	BARCLAYS PLC	9.625	200	225	35,075	2099/11/22
	BASIC ENERGY ESCROW	—	50	0.75	116	2023/10/15
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	300	313	48,609	2028/10/1
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	75	74	11,623	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	250	236	36,762	2028/1/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	300	274	42,573	2028/1/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	11.0	650	681	105,792	2028/9/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	14.0	50	50	7,904	2030/10/15
	BAYTEX ENERGY CORP	8.5	350	370	57,508	2030/4/30
	BCPE FLAVOR DEBT/ISSUER	9.5	200	195	30,420	2032/7/1
	BEACH ACQUISITION BIDCO	10.0	600	652	101,336	2033/7/15
	BEACON MOBILITY CORP	7.25	100	104	16,205	2030/8/1
	BEAZER HOMES USA	7.25	100	102	15,957	2029/10/15
	BEAZER HOMES USA	7.5	425	430	66,870	2031/3/15
	BELRON UK FINANCE PLC	5.75	375	382	59,348	2029/10/15
	BIG RIVER STEEL/BR5 FIN	6.625	200	200	31,155	2029/1/31

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	7.75	500	527	81,827	2029/12/1
	BLOCK COMMUNICATIONS INC	4.875	50	46	7,251	2028/3/1
	BLOCK INC	5.625	200	204	31,683	2030/8/15
	BLOCK INC	6.5	425	443	68,868	2032/5/15
	BLOCK INC	6.0	300	308	47,866	2033/8/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	100	104	16,172	2029/7/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	700	742	115,234	2032/7/15
	BOEING CO	6.528	200	221	34,417	2034/5/1
	BOEING CO	6.858	300	340	52,798	2054/5/1
	BOMBARDIER INC	6.0	75	75	11,700	2028/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	700	730	113,471	2029/2/1
	BOMBARDIER INC	8.75	125	135	20,984	2030/11/15
	BOMBARDIER INC	7.25	125	133	20,725	2031/7/1
	BOMBARDIER INC	6.75	125	132	20,525	2033/6/15
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	270	274	42,542	2030/11/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	275	267	41,554	2031/6/15
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	225	222	34,519	2030/8/1
	BRANDYWINE OPER PARTNERS	6.125	100	99	15,369	2031/1/15
	BREAD FINANCIAL HLDGS	8.375	100	103	16,004	2035/6/15
	BREAKWATER ENRGY HOLD	9.25	250	262	40,782	2030/11/15
	BRIGHTSTAR LOT/BRIGHTSTAR	5.75	200	199	31,029	2033/1/15
	BRINK'S CO/THE	6.5	200	206	32,116	2029/6/15
	BRINK'S CO/THE	6.75	250	260	40,490	2032/6/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	300	301	46,787	2028/3/1
	BRUNDAGE-BONE CONCRETE	7.5	275	278	43,214	2032/2/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	250	260	40,386	2029/7/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.75	75	78	12,187	2030/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	99	15,443	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	100	95	14,772	2032/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	1,300	1,349	209,550	2032/6/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	675	699	108,625	2034/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	400	419	65,125	2035/5/15
	BURFORD CAPITAL GLBL FIN	7.5	200	193	30,025	2033/7/15
	C&W SENIOR FINANCE LTD	9.0	200	207	32,208	2033/1/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	125	119	18,511	2029/10/15
	CALDERYS FINANCING II	11.75	212	222	34,546	2028/6/1
	CALIFORNIA BUYER/ATLANTI	6.375	300	299	46,538	2032/2/15
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.25	300	315	48,936	2029/6/15
	CALPINE CORP	4.5	175	174	27,115	2028/2/15
	CALPINE CORP	5.125	125	125	19,441	2028/3/15
	CALPINE CORP	4.625	75	75	11,643	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	600	602	93,544	2031/2/1
	CAMELOT RETURN MERGER SU	8.75	125	106	16,547	2028/8/1
	CAPSTONE COPPER CORP	6.75	100	103	16,132	2033/3/31
	CARNIVAL CORP	5.125	150	151	23,471	2029/5/1
	CARNIVAL CORP	5.875	350	361	56,085	2031/6/15
	CARNIVAL CORP	5.75	500	514	79,861	2032/8/1

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	
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)	CARNIVAL CORP	6.125	425	438	68,042	2033/2/15	
	CARPENTER TECHNOLOGY	5.625	175	177	27,627	2034/3/1	
	CASTLE US HOLDING CORP	10.0	228	37	5,840	2031/6/30	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	1,275	1,272	197,618	2027/5/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	175	177	27,566	2029/9/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	350	320	49,815	2032/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	3,650	3,293	511,284	2032/5/1	
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	25	25	3,910	2030/4/1	
	CEDAR FAIR LP	5.25	500	467	72,580	2029/7/15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.05	50	51	8,061	2030/11/15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.0	150	150	23,330	2031/2/15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.879	475	482	74,945	2032/7/15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.2	975	1,016	157,739	2033/11/15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.375	125	124	19,393	2034/2/15	
	CENTURY ALUMINUM COMPANY	6.875	125	127	19,774	2032/8/1	
	CENTURY COMMUNITIES	6.625	350	353	54,883	2033/9/15	
	CHAMPION IRON CANADA INC	7.875	75	79	12,307	2032/7/15	
	CHAMPIONS FINANCING INC	8.75	125	124	19,344	2029/2/15	
	CHC GROUP LLC	11.75	200	193	30,068	2030/9/1	
	CHEMOURS CO	5.375	50	50	7,766	2027/5/15	
	CHEMOURS CO	5.75	575	561	87,241	2028/11/15	
	CHEMOURS CO	4.625	100	90	14,099	2029/11/15	
	CHEMOURS CO	8.0	350	343	53,321	2033/1/15	
	CHESAPEAKE ESCROW ISSUER	5.875	700	700	108,793	2029/2/1	
	CHOBANI HOLDCO II LLC	—	54	58	9,052	2029/10/1	
	CHORD ENERGY CORP	6.0	75	75	11,783	2030/10/1	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	350	319	49,606	2029/4/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	250	208	32,441	2030/4/1	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	200	189	29,393	2030/5/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	707	635	98,615	2031/2/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	10.875	350	378	58,787	2032/1/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	9.75	250	265	41,223	2034/1/15	
	CIENA CORP	4.0	150	144	22,391	2030/1/31	
	CINEMARK USA INC	5.25	100	99	15,457	2028/7/15	
	CINEMARK USA INC	7.0	125	129	20,096	2032/8/1	
	CIPHER COMPUTE LLC	7.125	300	306	47,505	2030/11/15	
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	200	208	32,371	2029/1/15	
	CITIGROUP INC	6.625	175	176	27,371	2099/12/10	
	CIVITAS RESOURCES INC	8.625	925	981	152,316	2030/11/1	
	CIVITAS RESOURCES INC	8.75	325	341	53,040	2031/7/1	
CIVITAS RESOURCES INC	9.625	225	245	38,109	2033/6/15		
CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	6.75	325	338	52,477	2030/2/15		
CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	6.75	150	154	23,966	2032/9/15		
CLEAN HARBORS INC	5.75	125	127	19,823	2033/10/15		
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.75	350	351	54,536	2028/4/15		
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	625	619	96,157	2029/6/1		
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	275	291	45,194	2030/4/1		

銘柄	銘柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.125	25	26	4,058	2031/2/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.875	525	542	84,273	2029/11/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	400	409	63,575	2030/4/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	50	47	7,410	2031/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.5	50	52	8,160	2031/9/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.375	175	181	28,148	2033/5/1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	300	—	—	2024/3/15
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	800	833	129,443	2029/9/30
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	525	547	85,067	2032/6/30
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	6.625	150	147	22,901	2033/8/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.875	75	76	11,861	2030/1/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	500	500	77,685	2030/4/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.75	250	253	39,364	2032/4/15
	CNT PRNT/CDK GLO II/FIN	8.0	100	88	13,792	2029/6/15
	CNTRL PARENT/CDK GLB INC	7.25	100	89	13,829	2029/6/15
	CNX RESOURCES CORP	6.0	100	100	15,617	2029/1/15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	50	52	8,105	2032/3/1
	COGENT COMMS GRP / FIN	7.0	100	99	15,442	2027/6/15
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	1,025	973	151,160	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	925	823	127,796	2031/10/1
	COMMERCIAL METALS CO	5.75	125	127	19,867	2033/11/15
	COMMERCIAL METALS CO	6.0	125	127	19,781	2035/12/15
	COMMSCOPE LLC	8.25	725	728	113,084	2027/3/1
	COMMSCOPE TECH LLC	5.0	125	125	19,416	2027/3/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	8.0	125	130	20,307	2030/7/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	425	427	66,356	2029/3/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	100	100	15,594	2029/3/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	175	171	26,589	2030/1/15
	CONCENTRA ESCROW ISSUER	6.875	250	261	40,626	2032/7/15
	CONNECT FINCO SARL/CONNE	9.0	200	213	33,076	2029/9/15
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.5	300	290	45,054	2026/5/15
	CONSTELLUM SE	6.375	250	258	40,163	2032/8/15
	CONTOURGLOBAL POWER HLDG	6.75	200	206	32,130	2030/2/28
	COREWEAVE INC	9.25	96	92	14,363	2030/6/1
	COREWEAVE INC	9.0	250	236	36,681	2031/2/1
	CORNERSTONE BUILDING	6.125	75	41	6,368	2029/1/15
	CORNERSTONE BUILDING	9.5	150	124	19,357	2029/8/15
	CP ATLAS BUYER INC	9.75	250	258	40,151	2030/7/15
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	800	796	123,653	2031/6/15
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	275	271	42,079	2032/4/1
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.375	125	120	18,723	2033/1/15
	CROCS INC	4.25	675	651	101,195	2029/3/15
	CROSSCOUNTRY INTER	6.5	175	177	27,509	2030/10/1
	CROSSCOUNTRY INTER	6.75	225	227	35,375	2032/12/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.5	400	353	54,882	2027/4/15
	CSC HOLDINGS LLC	5.375	200	148	23,072	2028/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	7.5	200	117	18,216	2028/4/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)					
	CSC HOLDINGS LLC	11.25	400	323	50,210	2028/5/15
	CSC HOLDINGS LLC	11.75	600	450	69,950	2029/1/31
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	400	143	22,292	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	3.375	600	362	56,340	2031/2/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	500	305	47,497	2031/11/15
	CVR ENERGY INC	8.5	75	77	12,079	2029/1/15
	CVS HEALTH CORP	6.75	75	78	12,124	2054/12/10
	CVS HEALTH CORP	7.0	325	342	53,207	2055/3/10
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	325	328	51,073	2030/6/15
	DAVITA INC	6.875	475	493	76,679	2032/9/1
	DAVITA INC	6.75	125	129	20,121	2033/7/15
	DEALER TIRE LLC/DT ISSR	8.0	150	150	23,343	2028/2/1
	DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	700	733	113,930	2029/3/15
	DELEK LOG PART/FINANCE	7.375	225	230	35,735	2033/6/30
	DIEBOLD NIXDORF INC	7.75	75	79	12,404	2030/3/31
	DIG INTL FIN/DIFL US LLC	8.625	200	205	31,931	2032/8/1
	DIRECTV FIN LLC/COINC	10.0	775	774	120,191	2031/2/15
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	125	124	19,330	2030/2/1
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	250	249	38,705	2030/2/1
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	175	175	27,284	2027/8/15
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	3.95	75	73	11,420	2028/3/20
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	4.125	532	514	79,854	2029/5/15
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	3.625	400	368	57,199	2030/5/15
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	5.0	75	61	9,615	2037/9/20
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	6.35	25	21	3,376	2040/6/1
	DISH DBS CORP	5.25	625	610	94,744	2026/12/1
	DISH DBS CORP	7.375	450	426	66,266	2028/7/1
	DISH DBS CORP	5.75	400	388	60,336	2028/12/1
	DISH DBS CORP	5.125	775	661	102,711	2029/6/1
	DISH NETWORK CORP	11.75	248	259	40,257	2027/11/15
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	7.25	50	51	7,942	2030/10/15
	DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	550	481	74,820	2029/10/15
	DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	100	102	15,989	2028/8/15
	DREAM FINDERS HOMES INC	6.875	225	226	35,190	2030/9/15
	ECHOSTAR CORP	10.75	875	964	149,782	2029/11/30
	ECHOSTAR CORP	6.75	250	253	39,353	2030/11/30
	EDISON INTERNATIONAL	7.875	275	288	44,731	2054/6/15
	EF HOLD/EF KY/ELL KY/TRS	7.375	25	25	3,917	2030/9/30
	EFESTO BIDCO SPA/US LLC	7.5	400	407	63,216	2032/2/15
	ELECTRICITE DE FRANCE SA	9.125	200	231	35,989	2099/6/15
	EMERALD DEBT MERGER	6.625	300	310	48,272	2030/12/15
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	9.75	200	203	31,626	2029/5/1
	EMPIRE RESORTS INC	7.75	200	195	30,337	2026/11/1
	EMRLD BOR / EMRLD CO-ISS	6.75	75	78	12,201	2031/7/15
	ENCOMPASS HEALTH CORP	4.75	300	298	46,412	2030/2/1
	ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	150	156	24,317	2031/4/15
	ENERFLEX INC	6.875	150	151	23,546	2031/1/15

銘柄	銘柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債務)					
	ENERGY TRANSFER LP	7.125	200	205	31,890	2054/10/1
	ENERGY TRANSFER LP	6.5	275	274	42,585	2056/2/15
	ENERGY TRANSFER LP	6.75	175	175	27,303	2056/2/15
	ENTEGRI ESCROW CORP	5.95	450	458	71,217	2030/6/15
	EQT	4.75	450	451	70,132	2031/1/15
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	9.0	25	25	3,982	2028/5/15
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.625	425	438	68,124	2032/5/15
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.0	175	180	27,973	2033/3/15
	ESC GCB ENDO LUX	—	100	—	—	2029/4/1
	ESC PAR PHARMAC	—	175	—	—	2027/4/1
	EW SCRIPPS CO	9.875	100	101	15,760	2030/8/15
	EXCELERATE ENERGY LP	8.0	400	425	66,123	2030/5/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	676	646	100,320	2029/4/1
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	9.25	325	329	51,167	2031/1/15
	FIESTA PURCHASER INC	9.625	125	134	20,856	2032/9/15
	FIRST QUANTUM MINERALS L	8.0	200	213	33,080	2033/3/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.25	600	624	96,995	2034/2/15
	FIRSTCASH INC	4.625	225	223	34,672	2028/9/1
	FIRSTCASH INC	6.875	275	286	44,438	2032/3/1
	FIVE POINT OPERATING CO	8.0	175	182	28,346	2030/10/1
	FLUTTER TREASURY DAC	5.875	200	202	31,448	2031/6/4
	FMC CORP	3.45	150	135	21,023	2029/10/1
	FMC CORP	5.65	225	203	31,578	2033/5/18
	FMC CORP	6.375	100	80	12,419	2053/5/18
	FMG RESOURCES AUG 2006	5.875	225	232	36,065	2030/4/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	98	94	14,616	2031/4/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	50	51	8,040	2032/4/15
	FONTAINEBLEAU LAS VEGAS	—	11,815	30	4,769	2015/6/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	175	175	27,231	2028/3/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	400	400	62,212	2028/5/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.875	50	53	8,245	2030/12/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	550	576	89,539	2031/5/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	275	288	44,801	2032/6/15
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.875	275	277	43,094	2033/4/15
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	850	850	131,954	2026/11/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	225	249	38,784	2030/10/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	450	473	73,511	2029/2/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	6.875	225	224	34,907	2031/5/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.125	175	187	29,138	2031/5/15
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	8.375	150	157	24,468	2032/4/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	7.875	150	155	24,073	2033/4/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	575	576	89,562	2028/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	1,300	1,311	203,560	2029/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	314	319	49,627	2029/11/1
	FULL HOUSE RESORTS INC	8.25	325	281	43,704	2028/2/15
	GARDA WORLD SECURITY	7.75	75	76	11,936	2028/2/15
	GARDA WORLD SECURITY	6.5	75	77	11,984	2031/1/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)					
	GARDA WORLD SECURITY	8.25	150	154	23,971	2032/ 8 / 1
	GEN DIGITAL INC	6.25	75	77	11,996	2033/ 4 / 1
	GENESEE & WYOMING INC	6.25	350	361	56,093	2032/ 4 /15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	100	100	15,599	2028/ 2 / 1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	325	344	53,417	2030/ 4 /15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	225	232	36,085	2032/ 5 /15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	275	285	44,349	2033/ 5 /15
	GENMAB A/S/GENMAB FIN	6.25	200	204	31,692	2032/12/15
	GENMAB A/S/GENMAB FIN	7.25	400	418	64,940	2033/12/15
	GEO GROUP INC/THE	8.625	150	158	24,566	2029/ 4 /15
	GEO GROUP INC/THE	10.25	300	328	51,031	2031/ 4 /15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	225	236	36,708	2031/ 1 /15
	GGAM FINANCE LTD	6.875	75	77	12,080	2029/ 4 /15
	GGAM FINANCE LTD	5.875	200	203	31,521	2030/ 3 /15
	GLATFELTER	4.75	75	67	10,503	2029/11/15
	GLATFELTER	7.25	25	23	3,712	2031/11/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	400	387	60,127	2029/ 1 /15
	GLOBAL MARINE INC	7.0	391	380	59,141	2028/ 6 / 1
	GLOBAL MEDICAL RESPONSE	7.375	50	52	8,156	2032/10/ 1
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.125	175	178	27,657	2033/ 7 / 1
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	350	350	54,367	2027/12/ 1
	GOAT HOLDCO LLC	6.75	125	128	19,969	2032/ 2 / 1
	GOEASY LTD	9.25	75	76	11,886	2028/12/ 1
	GOEASY LTD	6.875	200	189	29,431	2030/ 5 /15
	GOEASY LTD	6.875	125	116	18,068	2031/ 2 /15
	GOLAR LNG LTD	7.5	200	196	30,464	2030/10/ 2
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	350	330	51,320	2031/ 7 /15
	GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	150	78	12,253	2028/ 8 /15
	GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	325	288	44,777	2029/12/23
	GRAY ESCROW II INC	5.375	625	461	71,616	2031/11/15
	GRAY MEDIA INC	4.75	25	19	2,960	2030/10/15
	GRAY MEDIA INC	9.625	150	155	24,157	2032/ 7 /15
	GRAY MEDIA INC	7.25	125	125	19,502	2033/ 8 /15
	GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	600	638	99,129	2031/ 1 /15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.75	125	129	20,080	2029/ 9 / 1
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	250	253	39,326	2028/ 9 / 1
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	250	261	40,671	2032/ 5 /15
	HAWAIIAN ELEC CO	6.0	75	75	11,746	2033/10/ 1
	HELIX ENERGY SOLUTIONS	9.75	200	211	32,757	2029/ 3 / 1
	HELLAS II	—	5,050	—	—	2015/ 1 /15
	HERC HOLDINGS INC	5.75	100	100	15,630	2031/ 3 /15
	HERC HOLDINGS INC	6.0	125	125	19,519	2034/ 3 /15
	HERTZ CORP/THE	4.625	150	146	22,690	2026/12/ 1
	HERTZ CORP/THE	12.625	175	174	27,121	2029/ 7 /15
	HERTZ CORP/THE	5.0	75	51	7,944	2029/12/ 1
	HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	100	103	16,067	2029/ 6 / 1
	HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	225	220	34,182	2030/ 2 /15

銘 柄		当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)	HESS MIDSTREAM OPERATION	5. 5	225	228	35, 490	2030/10/15
	HIGHTOWER HOLDING LLC	9. 125	125	133	20, 662	2030/ 1 /31
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6. 25	150	151	23, 452	2028/11/ 1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6. 0	500	472	73, 414	2031/ 2 / 1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6. 25	325	307	47, 745	2032/ 4 /15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	7. 25	100	96	14, 911	2035/ 2 /15
	HILLENBRAND INC	3. 75	50	49	7, 761	2031/ 3 / 1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5. 75	75	75	11, 668	2028/ 5 / 1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4. 875	400	399	62, 076	2030/ 1 /15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4. 0	75	71	11, 111	2031/ 5 / 1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3. 625	150	139	21, 610	2032/ 2 /15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5. 875	425	436	67, 821	2033/ 3 /15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5. 75	200	203	31, 662	2033/ 9 /15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5. 5	150	150	23, 324	2034/ 3 /31
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5. 0	225	217	33, 700	2029/ 6 / 1
	HLF FIN SARL LLC/HERBALI	12. 25	125	135	21, 010	2029/ 4 /15
	HLF FIN SARL LLC/HERBALI	4. 875	100	94	14, 680	2029/ 6 / 1
	HOWARD HUGHES CORP	5. 375	175	175	27, 205	2028/ 8 / 1
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7. 375	300	315	48, 938	2032/ 7 /15
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6. 625	150	154	23, 914	2034/ 1 /15
	HP ENTERPRISE CO	5. 6	50	46	7, 247	2054/10/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7. 25	225	236	36, 650	2030/ 6 /15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7. 375	175	182	28, 270	2032/ 1 /31
	HUSKY INJECTION / TITAN	9. 0	125	131	20, 454	2029/ 2 /15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6. 25	80	80	12, 430	2026/ 5 /15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5. 25	300	296	45, 978	2027/ 5 /15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9. 75	175	175	27, 276	2029/ 1 /15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4. 375	100	87	13, 564	2029/ 2 / 1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	10. 0	300	303	47, 184	2029/11/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9. 0	900	872	135, 509	2030/ 6 /15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4. 75	200	181	28, 229	2028/ 1 /15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	9. 125	500	470	72, 970	2029/ 5 / 1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	10. 875	300	247	38, 460	2030/ 5 / 1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	7. 75	50	43	6, 690	2030/ 8 /15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	7. 0	100	80	12, 535	2031/ 1 /15
	II-VI INC	5. 0	150	149	23, 137	2029/12/15
	ILIAD HOLDING SAS	8. 5	200	215	33, 391	2031/ 4 /15
	ILIAD HOLDING SAS	7. 0	200	206	32, 006	2032/ 4 /15
	IMOLA MERGER CORP	4. 75	850	841	130, 652	2029/ 5 /15
	INNOPHOS HOLDINGS INC	11. 5	501	470	73, 110	2029/ 6 /15
	INSIGHT ENTERPRS	6. 625	75	76	11, 932	2032/ 5 /15
	INSULET CORPORATION	6. 5	325	339	52, 638	2033/ 4 / 1
	ION PLATFORM FINANCE S.A	8. 75	200	201	31, 294	2029/ 5 / 1
	ION PLATFORM FINANCE US	7. 875	200	191	29, 652	2032/ 9 /30
	IQVIA INC	6. 25	425	446	69, 313	2032/ 6 / 1
	IRON MOUNTAIN INC	5. 25	25	25	3, 881	2028/ 3 /15
	IRON MOUNTAIN INC	7. 0	50	51	7, 978	2029/ 2 /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 (含む投資法人債券)					
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	500	493	76,647	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	125	123	19,200	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	505	500	77,649	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	6.25	675	686	106,571	2033/1/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	975	934	145,082	2032/7/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	75	72	11,257	2029/2/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6.125	400	408	63,432	2032/11/1
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6.75	275	287	44,554	2033/5/1
	JB POINDEXTER & CO INC	8.75	300	314	48,822	2031/12/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	5.0	275	261	40,635	2028/8/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9.5	250	263	40,875	2029/2/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	8.25	675	705	109,596	2030/5/15
	JELD-WEN INC	7.0	150	105	16,313	2032/9/1
	JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	9.875	750	749	116,301	2031/9/20
	JH NORTH AMERICA HOLDING	5.875	150	152	23,700	2031/1/31
	JH NORTH AMERICA HOLDING	6.125	200	205	31,894	2032/7/31
	K HOVNIAN ENTERPRISES	8.0	75	76	11,805	2031/4/1
	K HOVNIAN ENTERPRISES	8.375	100	101	15,733	2033/10/1
	K HOVNIAN ENTERPRISES	5.0	79	52	8,094	2040/2/1
	KAISER ALUMINUM CORP	5.875	150	150	23,313	2034/3/1
	KB HOME	7.25	250	257	39,973	2030/7/15
	KB HOME	4.0	400	379	58,880	2031/6/15
	KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	650	680	105,573	2029/2/15
	KENNEDY-WILSON INC	4.75	350	333	51,759	2030/2/1
	KIMMERIDGE TEXAS GAS LLC	8.5	75	77	12,073	2030/2/15
	KINETIK HOLDINGS LP	6.625	100	102	15,952	2028/12/15
	KIOXIA HOLDINGS CORP	6.25	200	206	32,048	2030/7/24
	KIOXIA HOLDINGS CORP	6.625	200	208	32,327	2033/7/24
	KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	450	472	73,301	2031/5/1
	KODIAK GAS SERVICES LLC	6.5	250	255	39,595	2033/10/1
	KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.625	225	225	35,051	2029/8/15
	KROGER CO	5.5	700	672	104,420	2054/9/15
	L BRANDS INC	6.75	475	469	72,841	2036/7/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	7.0	125	132	20,557	2031/7/15
	LAMAR MEDIA CORP	5.375	125	125	19,416	2033/11/1
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	250	249	38,782	2029/7/31
	LATAM AIRLINES GROUP SA	7.875	225	234	36,457	2030/4/15
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	425	385	59,791	2029/1/15
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	125	132	20,516	2031/8/1
	LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	275	253	39,335	2028/4/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	275	262	40,673	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	1,375	1,237	192,080	2029/7/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	6.875	75	76	11,948	2033/6/30
	LEVEL 3 FINANCING INC	7.0	250	257	40,031	2034/3/31
	LFS TOPCO LLC	8.75	450	441	68,605	2030/7/15
	LGI HOMES INC	8.75	175	183	28,420	2028/12/15
	LGI HOMES INC	4.0	550	503	78,172	2029/7/15

銘柄			当期末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	LGI HOMES INC	7.0	100	97	15,184	2032/11/15	
	LIFE TIME INC	6.0	500	510	79,322	2031/11/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	100	107	16,730	2030/8/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	175	192	29,866	2030/10/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	8.375	100	107	16,684	2032/2/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	10.0	350	370	57,507	2032/6/1	
	LIGHT & WONDER INTL INC	6.25	125	126	19,586	2033/10/1	
	LIGHTNING POWER LLC	7.25	500	531	82,509	2032/8/15	
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	7.0	100	103	16,064	2030/9/15	
	LITHIA MOTORS INC	3.875	500	482	74,952	2029/6/1	
	LITHIA MOTORS INC	5.5	75	75	11,717	2030/10/1	
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	675	675	104,935	2027/10/15	
	LONG RIDGE ENERGY LLC	8.75	100	105	16,314	2032/2/15	
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	6.875	50	50	7,812	2028/1/15	
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	475	438	68,033	2029/1/15	
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.125	150	149	23,170	2029/4/15	
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	350	286	44,459	2042/1/15	
	MACYS RETAIL HLDGS INC	6.375	550	515	80,025	2037/3/15	
	MAGIC MERGERCO INC	5.25	250	239	37,111	2028/5/1	
	MAGIC MERGERCO INC	7.875	47	42	6,655	2029/5/1	
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.875	350	360	56,015	2032/12/1	
	MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	450	311	48,392	2029/6/1	
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	225	215	33,387	2033/10/1	
	MATADOR RESOURCES CO	6.875	175	179	27,811	2028/4/15	
	MATADOR RESOURCES CO	6.5	176	179	27,890	2032/4/15	
	MATADOR RESOURCES CO	6.25	525	530	82,310	2033/4/15	
	MATIV HOLDINGS INC	8.0	100	101	15,702	2029/10/1	
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	125	121	18,806	2030/3/1	
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	8.625	250	258	40,190	2027/10/1	
	MAV ACQUISITION CORP	8.0	125	126	19,626	2029/8/1	
	MCGRAW-HILL EDUCATION	7.375	75	78	12,133	2031/9/1	
	MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	150	154	24,013	2029/4/1	
	MELCO RESORTS FINANCE	7.625	200	209	32,511	2032/4/17	
	MELCO RESORTS FINANCE	6.5	200	200	31,055	2033/9/24	
	MERISANT ESCROW	12.25	4,750	—	—	2014/5/15	
	MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7.375	200	170	26,528	2031/2/15	
	METHANEX US OPERATIONS	6.25	175	179	27,906	2032/3/15	
	METIS MERGER SUB LLC	6.5	158	156	24,370	2029/5/15	
	MGM RESORTS INTL	6.5	225	231	35,901	2032/4/15	
	MICROSTRATEGY INC	10.0	90	71	11,079	2099/6/10	
MIDCAP FINANCIAL ISSR TR	6.5	200	196	30,489	2028/5/1		
MIDCONTINENT COMMUNICATI	8.0	125	127	19,766	2032/8/15		
MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	186	—	—	2033/2/15		
MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	200	194	30,192	2026/8/1		
MILLROSE PROPERTIES INC	6.375	375	382	59,447	2030/8/1		
MILLROSE PROPERTIES INC	6.25	150	150	23,424	2032/9/15		
MINERAL RESOURCES LTD	9.25	150	157	24,491	2028/10/1		

銘柄	銘柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	MINERAL RESOURCES LTD	7.0	100	104	16,186	2031/4/1
	MIRABELA NICKEL LTD SUBO	—	5	—	—	2044/9/10
	MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	175	179	27,848	2032/4/1
	MIWD HLD CO II/MIWD FIN	5.5	100	95	14,897	2030/2/1
	MOBIUS MERGER SUB	9.0	25	17	2,688	2030/6/1
	MOHEGAN TRIBAL / MS DIG	8.25	125	130	20,289	2030/4/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	6.5	125	127	19,770	2031/2/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	400	361	56,094	2032/5/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	6.25	125	125	19,516	2033/1/15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	8.25	250	239	37,193	2031/9/1
	MOTION BONDCO DAC	6.625	200	192	29,836	2027/11/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	1,150	1,152	178,894	2029/10/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	6.5	340	363	56,373	2030/12/31
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	88	77	11,962	2030/12/31
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	650	628	97,582	2027/10/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	150	109	16,979	2031/3/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	8.5	475	502	78,054	2032/2/15
	MRT MID PART/MRT MID FIN	11.5	400	413	64,157	2028/2/15
	MURPHY OIL CORP	6.0	300	299	46,564	2032/10/1
	MUVICO LLC	9.0	450	486	75,601	2029/2/19
	NABORS INDUSTRIES INC	9.125	50	52	8,186	2030/1/31
	NABORS INDUSTRIES INC	8.875	100	100	15,606	2031/8/15
	NABORS INDUSTRIES INC	7.625	100	99	15,474	2032/11/15
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	400	401	62,290	2028/1/15
	NASSAU COMPANIES OF NY	7.875	200	190	29,596	2030/7/15
	NAVIENT CORP	6.75	901	910	141,410	2026/6/15
	NAVIENT CORP	9.375	175	193	30,100	2030/7/25
	NAVIENT CORP	11.5	175	194	30,202	2031/3/15
	NCL CORPORATION LTD	7.75	350	372	57,832	2029/2/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	25	24	3,840	2031/1/15
	NCL CORPORATION LTD	6.75	175	178	27,667	2032/2/1
	NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	350	378	58,826	2029/4/1
	NCR CORP	5.0	100	99	15,444	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	73	72	11,245	2029/4/15
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	475	474	73,726	2029/4/15
	NEPTUNE BIDCO US INC	10.375	175	178	27,683	2031/5/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	150	150	23,381	2028/7/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	425	425	66,002	2028/7/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.5	125	20	3,236	2026/9/30
	NEW HOME CO INC/THE	9.25	125	130	20,191	2029/10/1
	NEWELL BRANDS INC	8.5	125	130	20,284	2028/6/1
	NEWELL BRANDS INC	7.375	625	585	90,856	2036/4/1
	NEWS CORP	5.125	525	518	80,448	2032/2/15
	NFE FINANCING LLC	12.0	325	97	15,173	2029/11/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	175	181	28,165	2029/2/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	350	364	56,546	2032/2/15
	NINE ENERGY SERVICE INC	13.0	100	35	5,577	2028/2/1

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)					
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	5.625	200	199	31,013	2028/9/29
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	6.125	225	223	34,634	2030/9/30
	NISSAN MOTOR CO	4.81	200	188	29,208	2030/9/17
	NISSAN MOTOR CO	7.75	400	422	65,567	2032/7/17
	NISSAN MOTOR CO	8.125	200	211	32,863	2035/7/17
	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	350	364	56,647	2030/4/15
	NORTHERN OIL & GAS INC	7.875	375	375	58,217	2033/10/15
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	100	103	16,033	2031/6/15
	NORTH RIVER MIDSTREAM FIN	6.75	275	280	43,544	2032/7/15
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	100	0.121	18	2022/11/1
	NORTON LIFELOCK INC	6.75	250	254	39,469	2027/9/30
	NORTON LIFELOCK INC	7.125	200	206	32,102	2030/9/30
	NOVA CHEMICALS CORP	8.5	200	209	32,530	2028/11/15
	NOVA CHEMICALS CORP	9.0	325	348	54,082	2030/2/15
	NOVA CHEMICALS CORP	7.0	200	213	33,143	2031/12/1
	NOVELIS CORP	4.75	875	838	130,186	2030/1/30
	NOVELIS INC	6.875	150	155	24,158	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	5.75	550	551	85,560	2028/1/15
	NRG ENERGY INC	5.25	525	527	81,888	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	5.75	225	227	35,276	2029/7/15
	NRG ENERGY INC	6.0	275	281	43,703	2033/2/1
	NRG ENERGY INC	7.0	100	110	17,191	2033/3/15
	NRG ENERGY INC	5.75	575	579	89,939	2034/1/15
	NRG ENERGY INC	6.25	175	180	28,028	2034/11/1
	NRG ENERGY INC	6.0	700	711	110,503	2036/1/15
	NRG ENERGY INC	10.25	100	109	16,959	2099/3/9
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	425	445	69,126	2030/10/1
	OI EUROPEAN GROUP BV	4.75	300	288	44,863	2030/2/15
	OLIN CORP	5.625	75	75	11,712	2029/8/1
	OLIN CORP	6.625	350	348	54,064	2033/4/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	6.25	550	532	82,736	2029/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7.25	200	202	31,436	2031/6/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	425	449	69,771	2030/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.125	425	431	67,052	2030/5/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	338	315	49,054	2030/9/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	250	262	40,722	2031/5/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	250	260	40,465	2031/11/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.75	325	332	51,542	2032/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	150	155	24,121	2032/9/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.5	425	426	66,237	2033/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.75	300	300	46,572	2033/9/15
	ONEOK	5.6	75	71	11,046	2044/4/1
	ONEOK	5.05	175	154	23,962	2045/4/1
	ONESKY FLIGHT LLC	8.875	375	399	62,089	2029/12/15
	OPAL BIDCO	6.5	200	204	31,737	2032/3/31
	OPEN TEXT CORP	3.875	225	220	34,200	2028/2/15
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	100	95	14,847	2030/2/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)					
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3. 875	575	545	84, 722	2029/12/ 1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4. 125	25	23	3, 614	2031/12/ 1
	OPTICS BIDCO S P A	6. 0	566	538	83, 657	2034/ 9/30
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	7. 875	200	162	25, 275	2034/ 5/15
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	6. 75	400	358	55, 713	2034/ 5/15
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5. 125	500	411	63, 912	2031/ 4/30
	OSAIC HOLDINGS INC	6. 75	75	77	12, 091	2032/ 8/ 1
	OSAIC HOLDINGS INC	8. 0	100	103	16, 032	2033/ 8/ 1
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5. 0	25	24	3, 879	2027/ 8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4. 25	425	413	64, 165	2029/ 1/15
	OWENS-BROCKWAY	7. 25	300	303	47, 119	2031/ 5/15
	OWENS-BROCKWAY	7. 375	575	577	89, 593	2032/ 6/ 1
	PANTHER ESCROW ISSUER	7. 125	400	414	64, 334	2031/ 6/ 1
	PARADIGM PRNT/CO-ISSUER	8. 75	25	22	3, 517	2032/ 4/17
	PARK INTERMED HOLDINGS	7. 0	125	128	19, 875	2030/ 2/ 1
	PARK RIVER HOLDINGS INC	8. 75	114	114	17, 810	2030/12/31
	PARK RIVER HOLDINGS INC	8. 0	100	102	15, 965	2031/ 3/15
	PBF HOLDING CO LLC	9. 875	125	132	20, 514	2030/ 3/15
	PBF HOLDING CO LLC	7. 875	150	149	23, 189	2030/ 9/15
	PEBBLEBROOK HOTEL/FINANC	6. 375	100	102	15, 899	2029/10/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4. 25	50	49	7, 609	2029/ 2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7. 875	100	106	16, 561	2029/12/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7. 125	225	236	36, 756	2030/11/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5. 75	550	552	85, 826	2031/ 9/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6. 875	375	391	60, 813	2032/ 5/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6. 875	225	234	36, 410	2033/ 2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6. 75	450	463	71, 950	2034/ 2/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	6. 125	225	231	35, 938	2032/ 9/15
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7. 0	1, 275	1, 330	206, 521	2032/ 1/15
	PERRIGO FINANCE UNLIMITE	6. 125	125	122	18, 959	2032/ 9/30
	PETROBAKKEN ENERGY LTD	—	450	—	—	2023/ 2/ 1
	PETSMART INC/PETSMART FI	10. 0	500	511	79, 420	2033/ 9/15
	PG&E CORP	5. 0	175	174	27, 122	2028/ 7/ 1
	PG&E CORP	7. 375	350	364	56, 547	2055/ 3/15
	PHH ESCROW ISSUER LLC	9. 875	350	358	55, 715	2029/11/ 1
	PHINIA INC	6. 625	350	363	56, 456	2032/10/15
	PICARD MIDCO INC	6. 5	975	983	152, 754	2029/ 3/31
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4. 25	336	303	47, 042	2029/ 3/15
	POST HOLDINGS INC	4. 5	525	494	76, 688	2031/ 9/15
	POST HOLDINGS INC	6. 25	125	128	19, 959	2032/ 2/15
	POST HOLDINGS INC	6. 375	300	303	47, 158	2033/ 3/ 1
	POST HOLDINGS INC	6. 5	175	176	27, 371	2036/ 3/15
	PRA GROUP INC	8. 375	75	76	11, 858	2028/ 2/ 1
	PRA GROUP INC	8. 875	125	129	20, 059	2030/ 1/31
	PRAIRIE ACQUIROR LP	9. 0	150	155	24, 203	2029/ 8/ 1
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5. 625	125	74	11, 606	2029/ 9/ 1
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5. 875	125	66	10, 357	2031/ 9/ 1

銘柄	銘柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	PRIMO/TRITON WATER HLD	4.375	550	531	82,472	2029/4/30
	PROLOGIS LP	5.25	175	166	25,904	2054/3/15
	QNITY ELECTRONICS INC	5.75	200	204	31,746	2032/8/15
	QNITY ELECTRONICS INC	6.25	175	180	28,097	2033/8/15
	QUEEN MERGERCO INC	6.75	175	183	28,481	2032/4/30
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	635	613	95,290	2029/3/1
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.375	500	519	80,597	2032/3/1
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.75	250	260	40,402	2033/3/1
	RADIOLOGY PARTNERS INC	8.5	75	78	12,131	2032/7/15
	RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	214	33,245	2027/2/15
	RAKUTEN GROUP INC	9.75	200	222	34,510	2029/4/15
	RAKUTEN GROUP INC	8.125	200	205	31,931	2099/12/13
	RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6.875	625	644	100,037	2031/11/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	375	364	56,633	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	16	14	2,327	2030/4/15
	RFNA LP	7.875	200	202	31,425	2030/2/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	7.25	50	51	8,021	2028/7/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	250	258	40,198	2032/4/1
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	75	77	12,100	2033/6/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	250	261	40,647	2031/3/15
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	225	230	35,732	2029/4/1
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	275	280	43,563	2030/7/15
	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	175	171	26,678	2029/10/15
	ROCKET COS INC	6.5	375	388	60,260	2029/8/1
	ROCKET COS INC	6.125	400	414	64,315	2030/8/1
	ROCKET COS INC	7.125	150	157	24,511	2032/2/1
	ROCKET COS INC	6.375	725	758	117,715	2033/8/1
	ROCKET SOFTWARE INC	9.0	325	334	51,959	2028/11/28
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	175	161	25,143	2033/10/15
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	7.0	50	52	8,086	2055/4/15
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	7.125	75	79	12,280	2055/4/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	425	432	67,120	2028/4/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.625	300	306	47,610	2031/9/30
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	125	129	20,032	2032/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.0	425	437	67,853	2033/2/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	9.5	125	128	19,990	2029/8/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	10.875	175	177	27,527	2029/8/1
	RRD INTERMEDIATE HLDS	11.0	253	257	39,919	2030/12/1
	RRI ENERGY ESCROW	—	50	—	—	2027/6/15
	RYAN SPECIALTY	5.875	225	229	35,615	2032/8/1
	SABLE INTL FINANCE LTD	7.125	200	202	31,418	2032/10/15
	SABRE GBL INC	11.125	100	87	13,602	2030/7/15
	SAKS GLOBAL ENTERPRISES	11.0	379	117	18,284	2029/12/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	342	1	268	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	325	1	254	2023/1/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	500	500	77,699	2029/5/1
	SCRIPPS ESCROW II INC	3.875	50	46	7,236	2029/1/15

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
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)	SEADRILL FINANCE LTD	8.375	200	208	32,430	2030/8/1	
	SEAGATE DATA STOR	4.091	125	121	18,903	2029/6/1	
	SEAGATE DATA STOR	5.875	100	103	16,031	2030/7/15	
	SEAGATE DATA STOR	8.5	100	106	16,558	2031/7/15	
	SEALED AIR CORP	5.0	25	25	3,919	2029/4/15	
	SEALED AIR CORP	6.5	100	103	16,096	2032/7/15	
	SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	600	623	96,752	2031/2/15	
	SEASpan CORP	5.5	425	408	63,433	2029/8/1	
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	125	120	18,683	2032/12/1	
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	4.0	248	242	37,660	2029/4/15	
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	5.875	500	507	78,754	2030/9/1	
	SERVICE CORP INTL	5.125	25	25	3,889	2029/6/1	
	SERVICE CORP INTL	5.75	250	254	39,544	2032/10/15	
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	50	49	7,621	2027/12/15	
	SERVICE PROPERTIES TRUST	—	25	22	3,485	2028/9/30	
	SESI LLC	7.875	75	75	11,675	2030/9/30	
	SGUS LLC	11.0	166	124	19,309	2029/12/15	
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	587	581	90,206	2028/2/15	
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	100	98	15,339	2029/4/1	
	SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN	6.75	75	78	12,121	2032/8/15	
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	75	67	10,420	2030/3/1	
	SINCLAIR TELEVISION GROU	8.125	175	182	28,274	2033/2/15	
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	1,225	1,195	185,573	2028/7/15	
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	350	351	54,574	2029/7/1	
	SIRIUS XM RADIO INC	4.125	150	142	22,080	2030/7/1	
	SLM CORP	3.125	200	196	30,458	2026/11/2	
	SLM CORP	6.5	50	52	8,075	2030/1/31	
	SMYRNA READY MIX CONCRET	8.875	375	398	61,859	2031/11/15	
	SNAP INC	6.875	475	491	76,291	2033/3/1	
	SOLSTICE ADVANCED MATERI	5.625	100	100	15,612	2033/9/30	
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	150	147	22,860	2029/11/15	
	SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	250	262	40,748	2031/6/1	
	SOUTH BOW CAN INFRA HOLD	7.625	375	391	60,734	2055/3/1	
	SPECIALTY BUILDING PRODU	7.75	200	198	30,869	2029/10/15	
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	200	200	31,189	2028/6/15	
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.75	700	768	119,375	2030/11/15	
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	9	9	1,404	2026/3/15	
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	225	230	35,770	2028/1/15	
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	350	350	54,433	2028/11/1	
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	1,200	1,201	186,468	2027/9/30	
	SS&C TECHNOLOGIES INC	6.5	600	624	97,015	2032/6/1	
	STANDARD BUILDING SOLUTI	6.25	250	254	39,566	2033/8/1	
	STANDARD BUILDING SOLUTI	5.875	350	349	54,300	2034/3/15	
	STANDARD INDUSTR INC/NJ	6.5	400	410	63,701	2032/8/15	
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	250	248	38,600	2028/1/15	
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	125	120	18,735	2030/7/15	
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	125	114	17,763	2031/1/15	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
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)	STAPLES INC	10.75	325	320	49,767	2029/9/1	
	STAPLES INC	12.75	241	192	29,849	2030/1/15	
	STAR PARENT INC	9.0	175	187	29,083	2030/10/1	
	STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	225	238	37,025	2029/4/1	
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.0	275	282	43,845	2030/4/15	
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	125	130	20,246	2030/7/1	
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	125	130	20,205	2030/10/15	
	STATION CASINOS LLC	4.5	250	248	38,560	2028/2/15	
	STL HOLDING CO LLC	8.75	150	158	24,649	2029/2/15	
	STONEBRIAR ABF LLC	8.125	425	433	67,346	2030/12/15	
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	200	190	29,637	2029/1/15	
	SUNOCO	4.5	650	636	98,762	2029/10/1	
	SUNOCO	4.625	475	461	71,631	2030/5/1	
	SUNOCO LP	7.0	100	104	16,163	2029/5/1	
	SUNOCO LP	5.625	150	150	23,398	2031/3/15	
	SUNOCO LP	6.25	175	179	27,811	2033/7/1	
	SUNOCO LP	5.875	125	125	19,500	2034/3/15	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	125	128	20,018	2028/9/15	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	625	608	94,474	2030/4/30	
	SURGERY CENTER HOLDINGS	7.25	175	179	27,898	2032/4/15	
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	375	401	62,265	2033/2/2	
	SYNERGY INFRASTRUCTURE H	7.875	75	77	12,060	2030/12/1	
	SYNOPSIS INC	5.7	250	250	38,843	2055/4/1	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	125	132	20,584	2030/6/1	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.25	700	713	110,795	2034/2/1	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.5	300	309	48,094	2036/2/1	
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	7.375	175	182	28,300	2029/2/15	
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	175	173	26,992	2031/9/1	
	TALOS PRODUCTION INC	9.0	275	286	44,535	2029/2/1	
	TALOS PRODUCTION INC	9.375	200	211	32,816	2031/2/1	
	TARGA RESOURCES CORP	6.125	275	274	42,629	2055/5/15	
	TEAM HEALTH HOLDINGS INC	8.375	50	50	7,876	2028/6/30	
	TEINE ENERGY LTD	6.875	300	300	46,645	2029/4/15	
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	200	147	22,820	2026/12/6	
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	225	100	15,543	2027/10/15	
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	455	456	70,846	2028/10/1	
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	1,400	1,430	222,034	2030/6/15	
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	125	130	20,219	2031/5/15	
	TENET HEALTHCARE CORP	5.5	250	253	39,372	2032/11/15	
	TENET HEALTHCARE CORP	6.0	200	206	31,980	2033/11/15	
	TENNECO INC	8.0	450	450	69,915	2028/11/17	
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	300	288	44,789	2030/1/15	
	TMS INTERNATIONAL CORP	6.25	100	96	15,007	2029/4/15	
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	307	—	—	2022/6/15	
	TRANSALTA CORP	7.75	175	183	28,426	2029/11/15	
	TRANSDIGM INC	6.75	775	790	122,666	2028/8/15	
	TRANSDIGM INC	6.375	300	309	48,085	2029/3/1	

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	TRANSDIGM INC	7.125	325	341	52,981	2031/12/1
	TRANSDIGM INC	6.625	475	493	76,617	2032/3/1
	TRANSDIGM INC	6.0	300	307	47,664	2033/1/15
	TRANSDIGM INC	6.375	1,400	1,436	223,019	2033/5/31
	TRANSDIGM INC	6.25	100	103	16,133	2034/1/31
	TRANSDIGM INC	6.75	225	235	36,528	2034/1/31
	TRANSMONTAIGNE PARTNERS	8.5	150	153	23,757	2030/6/15
	TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	90	93	14,479	2028/9/30
	TRANSOCEAN INC	8.25	75	76	11,903	2029/5/15
	TRANSOCEAN INC	8.75	166	173	26,976	2030/2/15
	TRANSOCEAN INC	8.5	200	203	31,519	2031/5/15
	TRANSOCEAN INC	7.875	75	78	12,175	2032/10/15
	TRANSOCEAN INC	6.8	675	609	94,651	2038/3/15
	TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	250	243	37,828	2031/4/15
	TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	40	41	6,484	2028/2/1
	TRAVEL + LEISURE CO	6.125	150	152	23,657	2033/9/1
	TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	275	286	44,462	2028/7/15
	TRINSEO LUX / TRINSEO NA	5.125	194	36	5,722	2029/5/3
	TRIVIUM PACKAGING FIN	8.25	200	211	32,844	2030/7/15
	TRIVIUM PACKAGING FIN	12.25	200	214	33,301	2031/1/15
	TRONOX INC	4.625	300	194	30,210	2029/3/15
	TRONOX INC	9.125	25	23	3,723	2030/9/30
	TRUENOORD CAPITAL DAC	8.75	325	342	53,211	2030/3/1
	UNICREDIT SPA	5.459	200	203	31,573	2035/6/30
	UNITED NATURAL FOODS INC	6.75	75	75	11,663	2028/10/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	200	192	29,947	2030/7/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	250	237	36,946	2031/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	350	327	50,827	2032/1/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.125	175	182	28,309	2034/3/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	50	50	7,768	2027/6/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	400	395	61,434	2029/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	8.625	1,175	1,147	178,205	2032/6/15
	UNITI GRP/UNITI HLD/CSL	6.0	350	326	50,723	2030/1/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	150	155	24,091	2028/8/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	425	405	62,977	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.5	325	335	52,006	2031/7/31
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.375	425	451	70,059	2032/8/1
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	400	383	59,582	2031/7/15
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	9.75	400	406	63,174	2029/5/15
	US FOODS INC	4.75	150	149	23,180	2029/2/15
	US FOODS INC	7.25	100	105	16,331	2032/1/15
	US FOODS INC	5.75	75	76	11,827	2033/4/15
	USA COM PART/USA COM FIN	7.125	300	311	48,301	2029/3/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.25	275	277	43,078	2033/10/1
	UWM HOLDINGS LLC	6.625	100	101	15,783	2030/2/1
	UWM HOLDINGS LLC	6.25	125	125	19,453	2031/3/15
	VALARIS LTD	8.375	350	365	56,748	2030/4/30

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)					
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	800	726	112,718	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	25	25	3,936	2028/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	275	286	44,524	2029/2/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	900	886	137,620	2031/6/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.125	225	225	34,929	2030/12/15
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.5	350	376	58,463	2033/5/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.5	875	887	137,790	2034/1/15
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.5	225	225	34,929	2034/6/15
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.75	150	163	25,376	2035/5/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.75	375	382	59,416	2036/1/15
	VERMILION ENERGY INC	6.875	100	99	15,383	2030/5/1
	VERMILION ENERGY INC	7.25	25	23	3,717	2033/2/15
	VERSANT MEDIA GROUP INC	7.25	75	76	11,937	2031/1/30
	VIKING BAKED GOODS ACQUI	8.625	200	202	31,363	2031/11/1
	VIKING CRUISES LTD	7.0	500	502	78,012	2029/2/15
	VIKING CRUISES LTD	9.125	700	750	116,524	2031/7/15
	VIKING CRUISES LTD	5.875	150	152	23,650	2033/10/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	50	50	7,774	2029/2/15
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	46	0.13406	20	2034/11/15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.0	200	177	27,557	2030/7/15
	VISTAJET MALTA/VM HOLDS	9.5	750	777	120,732	2028/6/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	100	100	15,657	2027/5/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	175	168	26,226	2030/2/1
	VISTRA CORP	7.0	1,225	1,248	193,767	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	1,025	1,084	168,415	2031/10/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	6.875	400	420	65,316	2032/4/15
	VITAL ENERGY INC	9.75	25	26	4,070	2030/10/15
	VITAL ENERGY INC	7.875	275	271	42,175	2032/4/15
	VMED 02 UK FINAN	4.75	500	463	71,896	2031/7/15
	VMED 02 UK FINANCING I	4.25	400	366	56,918	2031/1/31
	VMED 02 UK FINANCING I	6.75	200	199	30,910	2033/1/15
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	155	163	25,364	2079/4/4
	VOLTAGRID LLC	7.375	50	50	7,792	2030/11/1
	VORTEX OPCO LLC	8.0	47	4	702	2030/4/30
	WALKER & DUNLOP INC	6.625	125	128	19,872	2033/4/1
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.054	25	23	3,657	2029/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.054	175	169	26,243	2029/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.279	50	46	7,150	2032/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.05	1,000	768	119,243	2042/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.141	145	104	16,150	2052/3/15
	WASTE PRO USA INC	7.0	375	390	60,667	2033/2/1
	WATCO COS LLC/FINANCE CO	7.125	350	367	57,051	2032/8/1
	WBI OPERATING LLC	6.25	75	75	11,701	2030/10/15
	WEATHERFORD INTERNATIONAL	6.75	75	77	11,957	2033/10/15
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	225	222	34,574	2028/9/15
	WEX INC	6.5	150	153	23,855	2033/3/15
	WHIRLPOOL CORP	4.75	125	123	19,237	2029/2/26

銘			柄		当 期 末			償還年月日	
					利 率	額面金額	評 価 額		
							外貨建金額		邦貨換算金額
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円			
普通社債券 (含む投資法人債劵)	WHIRLPOOL CORP	6.125	200	202	31,409	2030/6/15			
	WHIRLPOOL CORP	4.7	25	23	3,597	2032/5/14			
	WHIRLPOOL CORP	5.5	100	95	14,820	2033/3/1			
	WHIRLPOOL CORP	6.5	100	99	15,448	2033/6/15			
	WHIRLPOOL CORP	5.15	100	83	13,025	2043/3/1			
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	100	103	16,032	2029/6/15			
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	75	77	12,016	2030/4/15			
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	7.375	71	73	11,481	2031/10/1			
	WILSONART LLC	11.0	150	138	21,566	2032/8/15			
	WINDSOR HOLDINGS III LLC	8.5	100	105	16,390	2030/6/15			
	WINDSTREAM ESCROW LLC	8.25	750	782	121,486	2031/10/1			
	WINDSTREAM SERVICES LLC	7.5	100	102	15,930	2033/10/15			
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	297	295	45,863	2027/6/15			
	WR GRACE HOLDING LLC	5.625	325	307	47,750	2029/8/15			
	WULF COMPUTE LLC	7.75	600	622	96,585	2030/10/15			
	WYNN MACAU LTD	5.625	200	199	30,956	2028/8/26			
	WYNN MACAU LTD	5.125	300	294	45,645	2029/12/15			
	WYNN MACAU LTD	6.75	525	528	82,091	2034/2/15			
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	50	50	7,813	2029/10/1			
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.125	175	189	29,365	2031/2/15			
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	6.25	300	307	47,753	2033/3/15			
	XEROX HOLDINGS CORP	5.5	123	52	8,171	2028/8/15			
	XHR LP	6.625	100	102	15,926	2030/5/15			
	XPLR INFRASTR OPERATING	8.625	50	52	8,151	2033/3/15			
	XPO INC	7.125	50	52	8,104	2031/6/1			
	XPO INC	7.125	125	131	20,404	2032/2/1			
	YUM! BRANDS INC	5.375	625	633	98,316	2032/4/1			
	ZAYO GROUP HLDGS INC	5.75	421	399	62,065	2030/3/9			
	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6.5	550	571	88,670	2032/6/1			
	ZEGONA FINANCE PLC	8.625	200	211	32,897	2029/7/15			
ZF NA CAPITAL	7.5	275	271	42,131	2031/3/24				
ZF NA CAPITAL	6.875	600	570	88,579	2032/4/23				
合 計					41,017,789				

* 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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 評価額が「－」となっている銘柄は、評価を計上していません。

外国その他有価証券

(A) 外国貸付債権

区 分	当 期 末		
	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ) 貸付債権	千米ドル 3,121	千円 484,584	% 1.1
合 計	3,121	484,584	1.1

*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。

*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。

(B) 外国貸付債権 銘柄別

銘 柄			当 期 末			
			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
貸付債権	GLOBAL AVIATION 2ND LIEN		0.0	276	0	0
	IHEARTCOMMUNICATI INI TL		9.8052	424	378	58,716
	X CORP 1L B-3 TRM		9.5	1,250	1,236	192,012
	CP ATLAS 2025 TRM B		9.16572	100	97	15,194
	BAUSCH HEALTH INI TRM		10.16572	124	123	19,162
	MPH ACQUISITION HOLDING		7.59038	4	4	691
	WINDSTREAM 2024 TRM		8.76572	50	50	7,762
	ALPHA GENERATION TL B		5.91572	247	247	38,466
	GLATFELTER CORP TRM		8.07237	186	184	28,575
	QUIKRETE HOLDINGS TRM B3		6.16572	199	199	30,952
	PARADIGM PARENT INI TRM		8.38163	275	238	37,034
	BEACH ACQUISITION TRM B1		7.30836	125	125	19,514
	CLOUD SOFTWARE INI TRM B		7.2515	224	224	34,800
	VORTEX OPCO LLC FIRST OU		10.2515	10	10	1,701
	合 計					484,584

*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。

*金額の単位未満は切り捨て。

*決算日時点で受け渡しが完了していない新規買付ローンに関しましては、クーポンレートが確定しておりません。

○投資信託財産の構成

(2025年12月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 40,335	% 0.1
新株予約権証券	745	0.0
新株予約権付社債(転換社債)	12,701	0.0
公社債	41,005,088	93.6
貸付債権	484,584	1.1
コール・ローン等、その他	2,282,930	5.2
投資信託財産総額	43,826,383	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(42,919,341千円)の投資信託財産総額(43,826,383千円)に対する比率は97.9%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=155.24円。

○特定資産の価格等の調査

調査依頼を行なった取引は2024年11月13日から2025年11月10日までの間で金銭債権（貸付債権）29件でした。これらの金銭債権（貸付債権）について、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、金銭債権の債務者、額面、担保の設定状況、約定価格その他の当該金銭債権（貸付債権）の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年12月8日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	44,136,485,949
コール・ローン等	1,572,964,651
株式(評価額)	40,335,250
新株予約権証券(評価額)	745,152
公社債(評価額)	41,017,789,932
貸付債権	484,584,839
未収入金	330,671,300
未収利息	664,005,281
前払費用	25,389,544
(B) 負債	1,098,244,395
未払金	789,344,395
未払解約金	308,900,000
(C) 純資産総額(A－B)	43,038,241,554
元本	8,395,698,940
次期繰越損益金	34,642,542,614
(D) 受益権総口数	8,395,698,940口
1万口当たり基準価額(C/D)	51,262円

(注) 期首元本額は9,458,278,281円、期中追加設定元本額は788,214,358円、期中一部解約元本額は1,850,793,699円、1口当たり純資産額は5,1262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

・野村米国好利回り社債投信 Dコース	5,301,953,697円
・野村米国好利回り社債投信 Bコース	2,003,409,407円
・ノムラ・グローバル・オールスターズ	478,879,726円
・野村米国好利回り社債投信 Cコース	344,284,636円
・野村米国好利回り社債投信 Aコース	267,171,474円

○損益の状況（2024年12月10日～2025年12月8日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,969,604,907
受取配当金	73,573,254
受取利息	2,891,465,467
その他収益金	4,566,186
(B) 有価証券売買損益	1,527,423,371
売買益	2,618,433,222
売買損	△ 1,091,009,851
(C) 保管費用等	△ 24,419,338
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,472,608,940
(E) 前期繰越損益金	34,065,554,333
(F) 追加信託差損益金	2,922,885,642
(G) 解約差損益金	△ 6,818,506,301
(H) 計(D+E+F+G)	34,642,542,614
次期繰越損益金(H)	34,642,542,614

* 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。

「当ファンドの運用の一部を委託されている米国の投資顧問会社（米国投資顧問会社）は、米国の証券関連法令（「米国法」）の適用を受けています。当該米国投資顧問会社は、米国法を遵守するという限定的な目的で、Arthur F. Bell, Jr. & Associates, L. L. C.（「アーサー・ベル社」）を、当ファンドの受益者の「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。コーヘン社は、「独立した代理人」として、米国法で求められている口座明細書やその他の必要な通知を、当ファンドの受益者に代わって当ファンドの受託銀行または保管銀行から受け取ります。コーヘン社が「独立した代理人」としての地位を失うのは、（１）同社が辞任したとき、（２）同社の退任を当ファンドの受益者が承諾したとき、または（３）同社の解任が受益者にとって最善の利益になると独立の第三者が判断したときのみです。コーヘン社が「独立した代理人」に任命されることによって、受益者のみなさまが現在受け取っている当ファンドに関する運用報告書の内容、お知らせ、その他の情報に何ら影響が及ぶものではありません。」

〇お知らせ

「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>