

野村米国ハイ・イールド・ファンド (年1回決算型)

運用報告書(全体版)

第13期（決算日2026年6月12日）

作成対象期間（2025年6月13日～2026年6月12日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2013年11月15日以降、無期限とします。	
運用方針	中長期的に、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積極的な運用を行なうことを基本とします。高利回り社債オープン マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）に実質的な投資を行います。ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行なうことにより、信用リスクのコントロールを行います。ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	野村米国ハイ・イールド・ファンド（年1回決算型）	マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。なお、債券に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。なお、米国ドル建て以外のハイ・イールド・ボンドに投資する場合があります。
主な投資制限	野村米国ハイ・イールド・ファンド（年1回決算型）	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。株式への投資は、優先証券のうち株券等の性質を有するものまたは転換社債を転換したもの等に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104 〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			参 考	指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金		期 騰	中 率			
	円			円			%	%	%	百万円
9期(2022年6月13日)	16,044			0	188.61		12.8	95.5	—	779
10期(2023年6月12日)	17,061			0	202.32		7.3	95.3	—	818
11期(2024年6月12日)	20,848			0	251.66		24.4	96.0	—	980
12期(2025年6月12日)	20,551			0	△ 1.4		0.3	94.4	—	987
13期(2026年6月12日)	24,076			0	17.2		18.6	91.8	—	1,079

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 参考指数（＝ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円換算ベース））は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, 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米ドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。

* 参考指数は設定時を100として指数化しています。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		参 考	指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落	率		騰 落	率		
（期 首） 2025年6月12日	円		%			%	%	%
	20,551	—	—	252.44	—	—	94.4	—
6 月末	20,815	1.3	256.10	1.4	96.2	—	—	—
7 月末	21,593	5.1	265.87	5.3	95.4	—	—	—
8 月末	21,533	4.8	264.85	4.9	95.3	—	—	—
9 月末	21,990	7.0	270.43	7.1	94.1	—	—	—
10月末	22,753	10.7	280.58	11.1	95.7	—	—	—
11月末	23,181	12.8	286.03	13.3	96.6	—	—	—
12月末	23,324	13.5	287.82	14.0	94.8	—	—	—
2026年1月末	23,003	11.9	284.24	12.6	94.7	—	—	—
2 月末	23,381	13.8	289.13	14.5	95.7	—	—	—
3 月末	23,467	14.2	291.02	15.3	96.0	—	—	—
4 月末	24,061	17.1	298.26	18.2	94.7	—	—	—
5 月末	23,970	16.6	297.85	18.0	94.2	—	—	—
（期 末） 2026年6月12日	24,076	17.2	299.29	18.6	91.8	—	—	—

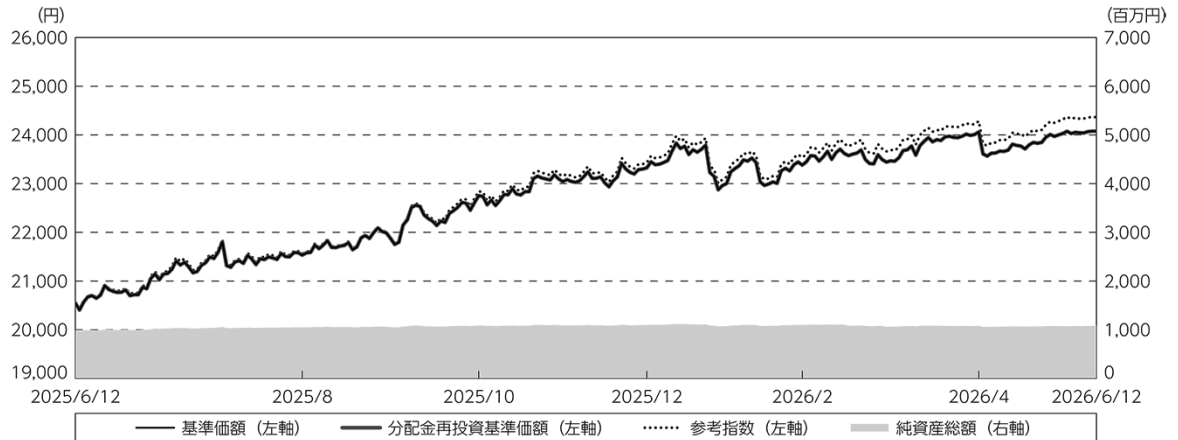
* 騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



- （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6月12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）参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円換算ベース）です。参考指数は、作成期首（2025年6月12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20,551円から当作成期末には24,076円となりました。

- ・ 実質的に投資している債券からのインカムゲイン（利息収入）
- ・ 実質的に投資している債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 米ドル/円の為替変動

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間でFRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを行ったことなどを背景に上昇となりました（トータルリターン・現地通貨ベース）。

為替市場は、中東情勢緊迫化から有事のドル買いが行なわれたことなどから、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

〔野村米国ハイ・イールド・ファンド（年1回決算型）〕

主要投資対象である〔高利回り社債オープン マザーファンド〕の組み入れを高位に維持しました。なお、実質組入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。

〔高利回り社債オープン マザーファンド〕

・資産別組入比率

ハイ・イールド債券の組み入れについては、当作成期間を通じて高位を維持しました。

・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、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には2.7%、34.2%、38.3%、15.2%、0.7%、2.5%としました。

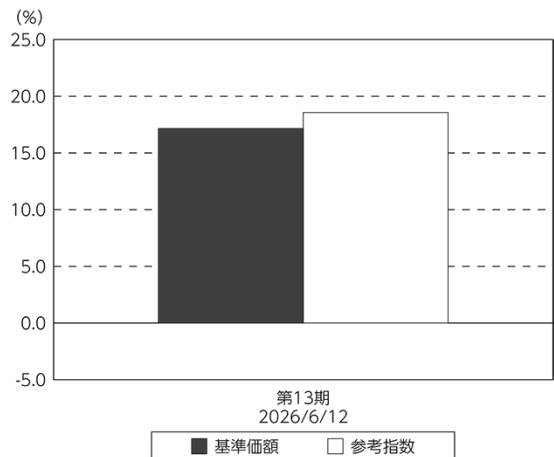
○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期間に、参考指数の騰落率が+18.6%となったのに対し、基準価額の騰落率は+17.2%となりました。主な差異の要因は、〔高利回り社債オープン マザーファンド〕において、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが軟調であったことが、マイナスに作用したことなどです。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円換算ベース）です。

◎分配金

当作成期の収益分配金は、利子・配当等収益の水準および基準価額等を勘案し、分配は行ないませんでした。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13期
	2025年6月13日～ 2026年6月12日
当期分配金 （対基準価額比率）	— — %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	14,076

（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。

◎今後の運用方針

〔高利回り社債オープン マザーファンド〕

- ・当ファンドは、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おります。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行なう分散投資を基本とし、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン（利息収入）やキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、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。
- ・個別銘柄の選択に際しては、より一層慎重な対応を行なっておりますが、今後も引き続きキャッシュフロー（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。

〔野村米国ハイ・イールド・ファンド（年1回決算型）〕

主要投資対象である〔高利回り社債オープン マザーファンド〕の組み入れを高位に維持します。なお、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。

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

（2025年 6 月13日～2026年 6 月12日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 426	% 1. 870	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(238)	(1. 045)	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 ）	(175)	(0. 770)	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 ）	(13)	(0. 055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0. 000	(b)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
（ 株 式 ）	(0)	(0. 000)	
(c) そ の 他 費 用	15	0. 068	(c)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 ）	(15)	(0. 065)	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 ）	(1)	(0. 003)	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	441	1. 938	
期中の平均基準価額は、22,755円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

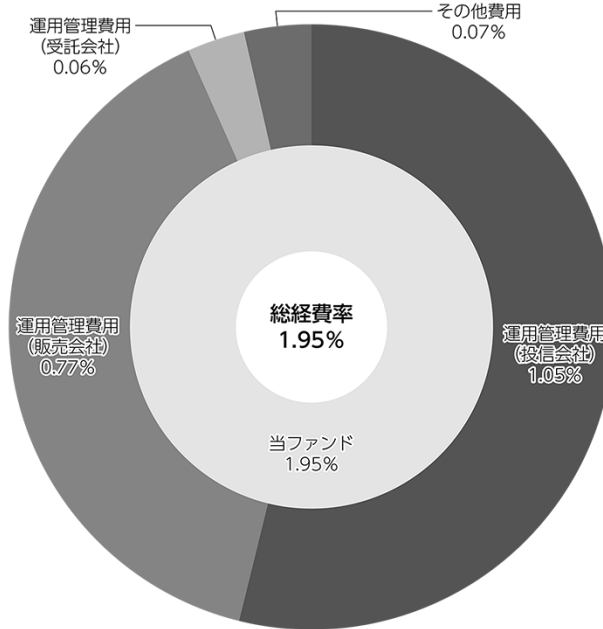
* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.95%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。

○売買及び取引の状況

（2025年6月13日～2026年6月12日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
高利回り社債オープン マザーファンド	5,053	29,680	21,052	130,240

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

（2025年6月13日～2026年6月12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
	高利回り社債オープン マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	307,777千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	133,932千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.29

* (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6月13日～2026年6月12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12日現在）

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
高利回り社債オープン マザーファンド	180,967	164,968	1,064,046

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2026年 6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
高利回り社債オープン マザーファンド	千円 1,064,046	% 97.6
コール・ローン等、その他	25,860	2.4
投資信託財産総額	1,089,906	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。
*高利回り社債オープン マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（41,592,715千円）の投資信託財産総額（42,442,096千円）に対する比率は98.0%です。
*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝160.18円、1ユーロ＝185.30円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年 6月12日現在）

○損益の状況（2025年 6月13日～2026年 6月12日）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,089,906,806
コール・ローン等	14,669,581
高利回り社債オープン マザーファンド(評価額)	1,064,046,928
未収入金	11,190,000
未収利息	297
(B) 負債	10,139,071
未払解約金	2
未払信託報酬	10,121,267
その他未払費用	17,802
(C) 純資産総額(A－B)	1,079,767,735
元本	448,478,238
次期繰越損益金	631,289,497
(D) 受益権総口数	448,478,238口
1万口当たり基準価額(C／D)	24,076円

(注) 期首元本額は480,545,106円、期中追加設定元本額は41,429,995円、期中一部解約元本額は73,496,863円、1口当たり純資産額は2.4076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235,403,282円。('25年1月7日～'26年1月5日、高利回り社債オープン マザーファンド)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	71,370
受取利息	71,370
(B) 有価証券売買損益	170,445,697
売買益	187,542,869
売買損	△ 17,097,172
(C) 信託報酬等	△ 20,015,880
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	150,501,187
(E) 前期繰越損益金	246,817,932
(F) 追加信託差損益金	233,970,378
(配当等相当額)	(232,699,438)
(売買損益相当額)	(1,270,940)
(G) 計(D＋E＋F)	631,289,497
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	631,289,497
追加信託差損益金	233,970,378
(配当等相当額)	(232,903,904)
(売買損益相当額)	(1,066,474)
分配準備積立金	397,319,119

*損益の状況の中で(B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
*損益の状況の中で(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6月13日～2026年6月12日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2025年6月13日～ 2026年6月12日
a. 配当等収益(経費控除後)	60,285,158円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	36,296,513円
c. 信託約款に定める収益調整金	233,970,378円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	300,737,448円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	631,289,497円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	14,076円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	0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12日現在）

<高利回り社債オープン マザーファンド>

下記は、高利回り社債オープン マザーファンド全体(6,524,293千口)の内容です。

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
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
CLOUD PEAK ENERGY INC		12	12	—	—	石油・ガス・消耗燃料
DIEBOLD NIXDORF INC		56	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
DIRECTBUY HOLDINGS INC		48	48	—	—	専門小売り
ENDO GUC TRUST-CL A		808	808	12	2,072	医薬品
ENDO INC		93	93	208	33,403	医薬品
GULFPORT ENERGY CORP		18	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
TALEN ENERGY CORP		48	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
UC HOLDINGS INC		430	430	86	13,783	自動車用部品
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON		57	—	—	—	通信
CARNELIAN POINT HOLDINGS COM		5	5	0.86776	138	各種金融サービス
TPC HOLDINGS INC COM		23	23	50	8,046	公益
CURO GROUP HOLDINGS LLC COMMON SHS		35	35	41	6,579	金融
CARNELIAN POINT HOLDINGS LP A1 B COM		917	917	150	24,141	金融
MALLINCKRODT PLC		3	3	28	4,607	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額	2,559	2,378	579	92,773	
	銘 柄 数 < 比 率 >	14	10	—	<0.2%>	
(ユーロ……ルクセンブルグ)				千ユーロ		
ARDAGH HOLDINGS SA 144A		—	390	224	41,553	容器・ガラス製品
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	—	390	224	41,553	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	2,559	2,768	—	134,326	
	銘 柄 数 < 比 率 >	14	11	—	<0.3%>	

* 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、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		期首(前期末)	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		6,241	6,241	6	999
INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT		8	—	—	—
CHPPR HOLDINGS 1145 DOT WARR		140	140	18	2,915
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 2 WARR		368	368	—	—
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 1 WARR		778	778	—	—
合 計	証 券 数 ・ 金 額	7,535	7,527	24	3,914
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	4	—	< 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、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。

* 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	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	264, 430	244, 735	39, 201, 682	93. 2	88. 6	44. 0	42. 9	6. 2
合 計	264, 430	244, 735	39, 201, 682	93. 2	88. 6	44. 0	42. 9	6. 2

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

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・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2.1%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	93	14,980	2027/12/ 1	
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	250	247	39,645	2028/ 1 /15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	1,000	942	151,036	2030/10/15	
	1261229 BC LTD	10.0	2,238	2,292	367,163	2032/ 4 /15	
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	—	—	2023/ 2 /13	
	ABBVIE INC	5.6	125	124	19,912	2055/ 3 /15	
	ACADEMY LTD	5.875	200	199	32,035	2031/ 5 /15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.25	250	241	38,751	2029/ 2 / 1	
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	200	187	29,963	2029/ 2 /15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.5	275	265	42,603	2029/ 6 /15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	325	316	50,668	2030/11/ 6	
	ACRISURE LLC / FIN INC	6.75	25	23	3,760	2032/ 7 / 1	
	ADAMS HOMES INC	9.25	750	775	124,283	2028/10/15	
	ADT SEC CORP	4.125	425	407	65,334	2029/ 8 / 1	
	ADT SEC CORP	5.875	225	220	35,248	2033/10/15	
	ADVANCE AUTO PARTS	7.375	300	311	49,889	2033/ 8 / 1	
	AES CORP/THE	7.6	150	152	24,472	2055/ 1 /15	
	AES CORP/THE	6.95	75	73	11,803	2055/ 7 /15	
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	7.5	325	338	54,296	2029/10/ 1	
	AFFINITY GAMING	6.875	400	228	36,569	2027/12/15	
	ALBERTSONS COS INC	5.5	225	220	35,362	2031/ 3 /31	
	ALBERTSONS COS INC	5.625	325	317	50,866	2032/ 3 /31	
	ALBERTSONS COS INC	5.75	350	335	53,735	2034/ 3 /31	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	375	379	60,746	2028/ 2 /15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	450	438	70,193	2030/ 2 /15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.25	100	99	15,969	2033/ 3 /15	
	ALBION FINANCING ISARL /	7.0	400	413	66,198	2030/ 5 /21	
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	400	415	66,576	2031/ 3 /15	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	200	197	31,649	2029/10/ 1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	127	125	20,105	2031/10/ 1	
ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	275	111	17,840	2028/ 2 /15		
ALLIED UNIVERSAL	6.0	1,000	990	158,699	2029/ 6 / 1		
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	750	783	125,576	2031/ 2 /15		
ALLISON TRANSMISSION INC	3.75	150	139	22,409	2031/ 1 /30		
ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	175	174	27,944	2033/12/ 1		
ALLY FINANCIAL INC	6.7	400	411	65,955	2033/ 2 /14		
ALPHA GENERATION LLC	6.75	175	177	28,481	2032/10/15		
ALPHA GENERATION LLC	6.25	325	319	51,101	2034/ 1 /15		
ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	250	240	38,494	2029/ 6 / 1		
ALTICE FINANCING SA	9.625	200	153	24,544	2027/ 7 /15		
ALTICE FINANCING SA	5.0	200	142	22,893	2028/ 1 /15		
ALTICE FRAN LUX 3/HOLD 1	10.0	425	420	67,395	2033/ 1 /15		
ALTICE FRANCE SA	9.5	148	151	24,258	2029/11/ 1		
ALTICE FRANCE SA	6.875	148	145	23,227	2030/10/15		
ALTICE FRANCE SA	6.5	98	96	15,455	2031/10/15		

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)					
	ALTICE FRANCE SA	6. 5	519	504	80, 737	2032/ 3 /15
	ALTICE FRANCE SA	6. 875	890	867	138, 949	2032/ 7 /15
	AMC ENTERTAINMENT HLDGS	7. 5	450	399	63, 943	2029/ 2 /15
	AMC NETWORKS INC	4. 25	139	123	19, 741	2029/ 2 /15
	AMC NETWORKS INC	10. 5	256	264	42, 389	2032/ 7 /15
	AMENTUM ESCROW CORP	7. 25	300	309	49, 547	2032/ 8 / 1
	AMERICAN AIRLINES INC	7. 25	225	228	36, 542	2028/ 2 /15
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5. 75	225	224	36, 025	2029/ 4 /20
	AMERICAN AXLE & MFG INC	5. 0	450	438	70, 293	2029/10/ 1
	AMERICAN AXLE & MFG INC	6. 375	75	74	11, 969	2032/10/15
	AMERICAN AXLE & MFG INC	7. 75	50	49	7, 941	2033/10/15
	AMERICAN ELECTRIC POWER	7. 05	175	182	29, 164	2054/12/15
	AMERICAN ELECTRIC POWER	6. 95	125	133	21, 361	2054/12/15
	AMERIGAS PART/FIN CORP	9. 375	300	307	49, 312	2028/ 6 / 1
	AMERIGAS PART/FIN CORP	9. 5	75	80	12, 944	2030/ 6 / 1
	AMERIGAS PART/FIN CORP	6. 875	200	202	32, 494	2031/ 6 / 1
	AMN HEALTHCARE INC	4. 0	375	363	58, 168	2029/ 4 /15
	AMN HEALTHCARE INC	6. 5	125	125	20, 098	2031/ 1 /15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5. 75	500	495	79, 332	2033/10/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5. 75	150	148	23, 713	2034/ 7 / 1
	ANYWHERE RE GRP/REALOGY	9. 75	150	160	25, 760	2030/ 4 /15
	ANYWHERE REAL EST	7. 0	608	611	97, 952	2030/ 4 /15
	APH/APH2/APH3/AQUARIAN	7. 875	475	476	76, 310	2029/11/ 1
	API ESCROW CORP	4. 75	125	122	19, 682	2029/10/15
	API GROUP DE INC	5. 75	100	99	15, 883	2034/ 6 / 1
	APLD COMPUTECO 3 LLC	7. 0	250	250	40, 095	2031/ 6 /15
	APLD COMPUTECO LLC	9. 25	550	594	95, 184	2030/12/15
	ARBOR REALTY SR INC	8. 5	100	97	15, 617	2028/12/15
	ARBOR REALTY SR INC	7. 875	225	208	33, 336	2030/ 7 /15
	ARD FINANCE SA	—	0. 001	0. 00001	0. 001	2027/ 6 /30
	ARDAGH GROUP	9. 5	168	179	28, 693	2030/12/ 1
	ARDAGH GROUP SA	5. 5	207	187	29, 987	2030/12/ 1
	ARDAGH METAL PACKAGING	3. 25	400	384	61, 547	2028/ 9 / 1
	ARDAGH METAL PACKAGING	4. 0	200	189	30, 411	2029/ 9 / 1
	ARDAGH METAL PACKAGING	6. 25	200	201	32, 344	2031/ 1 /30
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8. 0	225	235	37, 745	2030/10/ 1
	ARSENAL AIC PARENT LLC	11. 5	300	323	51, 803	2031/10/ 1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9. 0	352	394	63, 264	2027/11/ 1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6. 625	125	127	20, 369	2032/10/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6. 625	125	126	20, 323	2033/ 7 /15
	ASHLAND INC	3. 375	50	46	7, 401	2031/ 9 / 1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4. 625	250	241	38, 674	2029/ 8 / 1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4. 625	300	284	45, 574	2030/ 4 / 1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6. 875	100	98	15, 792	2033/ 8 / 1
	ASURION LLC/ASURION CO	8. 0	350	362	57, 995	2032/12/31
	ASURION LLC/ASURION CO	8. 375	350	340	54, 564	2034/ 2 / 1
	AT&T INC	3. 55	175	114	18, 288	2055/ 9 /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)					
	AT&T INC	6.0	675	659	105,692	2056/4/30
	ATHENAHEALTH GROUP INC	6.5	1,000	958	153,543	2030/2/15
	ATI INC	7.25	175	182	29,225	2030/8/15
	ATI INC	5.875	25	25	4,053	2033/6/15
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	400	394	63,122	2028/6/1
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	825	788	126,264	2029/11/1
	AVATION GROUP S PTE LTD	8.5	400	360	57,776	2031/5/15
	AVIENT CORP	6.25	350	354	56,853	2031/11/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	650	642	102,911	2028/4/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.0	100	101	16,278	2031/2/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.375	150	153	24,615	2032/6/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.125	400	408	65,508	2030/3/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.25	150	153	24,544	2033/3/15
	AZORRA FINANCE	7.75	250	259	41,550	2030/4/15
	AZORRA FINANCE	7.25	200	205	32,952	2031/1/15
	AZORRA FINANCE	6.25	150	143	23,019	2034/2/15
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	375	170	27,330	2026/7/15
	BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	300	300	48,093	2031/5/15
	BASIC ENERGY ESCROW	—	200	3	480	2023/10/15
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	450	462	74,138	2028/10/1
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	250	249	39,935	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	150	130	20,877	2028/1/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	250	211	33,872	2028/1/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	11.0	295	304	48,828	2028/9/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	53	8,499	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	14.0	75	70	11,316	2030/10/15
	BCPE FLAVOR DEBT/ISSUER	9.5	200	180	28,950	2032/7/1
	BEACH ACQUISITION BIDCO	10.0	632	707	113,321	2033/7/15
	BEAZER HOMES USA	7.25	425	430	68,983	2029/10/15
	BEAZER HOMES USA	7.5	200	202	32,432	2031/3/15
	BIG RIVER STEEL/BRS FIN	6.625	230	230	36,881	2029/1/31
	BLACK PEARL COMPUTE LLC	6.125	225	227	36,489	2031/2/15
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	7.75	375	389	62,336	2029/12/1
	BLOCK INC	5.625	225	225	36,084	2030/8/15
	BLOCK INC	6.5	175	178	28,601	2032/5/15
	BLOCK INC	6.0	200	200	32,106	2033/8/15
	BOEING CO	6.528	225	245	39,282	2034/5/1
	BOEING CO	6.858	125	141	22,668	2054/5/1
	BOMBARDIER INC	7.25	150	157	25,257	2031/7/1
	BOMBARDIER INC	6.75	125	129	20,777	2033/6/15
	BOMBARDIER INC	5.875	150	150	24,120	2035/1/15
	BOND US BIDCO 1/2/3/G1/2	7.125	200	201	32,197	2033/6/15
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	175	186	29,851	2030/11/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	750	720	115,383	2031/6/15
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	250	214	34,388	2030/8/1
	BREAKWATER ENRGY HOLD	9.25	250	265	42,537	2030/11/15
	BRINK'S CO/THE	6.5	225	229	36,834	2029/6/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)					
	BRINK'S CO/THE	6.75	300	306	49,037	2032/6/15
	BRUNDAGE-BONE CONCRETE	7.5	325	336	53,910	2032/2/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	300	307	49,249	2029/7/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	400	390	62,612	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	550	554	88,801	2032/6/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	1,150	1,147	183,816	2034/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	325	328	52,539	2035/5/15
	C&W SENIOR FINANCE LTD	9.0	200	202	32,514	2033/1/15
	CALIFORNIA BUYER/ATLANTI	6.375	300	299	47,894	2032/2/15
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.25	199	207	33,258	2029/6/15
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	7.0	50	50	8,070	2034/1/15
	CAMELOT RETURN MERGER SU	8.75	125	77	12,490	2028/8/1
	CARNIVAL CORP LTD	5.125	150	149	23,985	2029/5/1
	CARNIVAL CORP LTD	5.875	300	304	48,745	2031/6/15
	CARNIVAL CORP LTD	5.75	625	627	100,531	2032/8/1
	CARNIVAL CORP LTD	6.125	625	629	100,844	2033/2/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	125	121	19,515	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	459	423	67,781	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	1,200	1,063	170,349	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,736	1,519	243,321	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.0	400	388	62,238	2033/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	100	85	13,685	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	250	208	33,341	2034/1/15
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.0	150	155	24,875	2031/2/15
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.379	550	579	92,861	2032/7/15
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.7	1,125	1,205	193,023	2033/11/15
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.375	50	52	8,357	2034/2/15
	CENTENE CORP	4.625	250	243	38,944	2029/12/15
	CENTENE CORP	3.0	150	135	21,746	2030/10/15
	CENTURY ALUMINUM COMPANY	6.875	275	284	45,528	2032/8/1
	CENTURY COMMUNITIES	6.625	350	348	55,857	2033/9/15
	CHC GROUP LLC	11.75	250	207	33,313	2030/9/1
	CHEMOURS CO	5.75	445	444	71,234	2028/11/15
	CHEMOURS CO	4.625	100	95	15,302	2029/11/15
	CHEMOURS CO	8.0	300	304	48,800	2033/1/15
	CHEMOURS CO	7.875	350	352	56,499	2034/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	50	48	7,779	2028/4/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	450	442	70,945	2029/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	600	534	85,670	2030/4/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	400	374	59,951	2030/5/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	142	129	20,780	2031/2/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	10.875	274	294	47,175	2032/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	9.75	325	336	53,845	2034/1/15
	CINEMARK USA INC	5.25	175	174	27,925	2028/7/15
	CINEMARK USA INC	7.0	225	232	37,179	2032/8/1
	CIPHER COMPUTE LLC	7.125	275	286	45,826	2030/11/15
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	325	335	53,770	2029/1/15

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)	CIVITAS RESOURCES INC	8.625	575	607	97,324	2030/11/ 1	
	CIVITAS RESOURCES INC	9.625	475	526	84,282	2033/ 6 /15	
	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	6.75	350	360	57,680	2030/ 2 /15	
	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	6.75	175	178	28,604	2032/ 9 /15	
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.75	400	401	64,275	2028/ 4 /15	
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	425	426	68,315	2029/ 6 / 1	
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	275	286	45,934	2030/ 4 / 1	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.875	400	408	65,404	2029/11/ 1	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	50	50	8,065	2030/ 4 /15	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	200	186	29,881	2031/ 3 / 1	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.5	50	51	8,230	2031/ 9 /15	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.0	250	252	40,496	2032/ 3 /15	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.375	225	230	36,847	2033/ 5 / 1	
	CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	—	—	2024/ 3 /15	
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	300	295	47,333	2029/ 9 /30	
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	100	96	15,398	2032/ 6 /30	
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	6.625	125	111	17,868	2033/ 8 /15	
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.625	100	99	15,866	2029/ 4 /15	
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.875	100	97	15,678	2030/ 1 /15	
	CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	225	216	34,643	2030/ 4 /15	
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.75	400	381	61,165	2032/ 4 /15	
	CNX RESOURCES CORP	5.875	150	146	23,488	2034/ 3 / 1	
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	865	824	132,100	2028/10/ 1	
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	764	664	106,491	2031/10/ 1	
	COLUMBUS MCKINNON CORP	7.125	100	99	15,947	2033/ 2 / 1	
	COMMERCIAL METALS CO	4.375	200	188	30,166	2032/ 3 /15	
	COMMERCIAL METALS CO	5.75	250	249	39,920	2033/11/15	
	COMMERCIAL METALS CO	6.0	100	99	15,956	2035/12/15	
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	475	464	74,382	2029/ 3 / 1	
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	125	121	19,514	2029/ 3 / 1	
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	100	93	14,968	2030/ 1 /15	
	CONCENTRA ESCROW ISSUER	6.875	275	284	45,535	2032/ 7 /15	
	CONDOR MERGER SUB INC	7.375	268	231	37,144	2030/ 2 /15	
	CONNECT FINCO SARL/CONNE	9.0	400	420	67,404	2029/ 9 /15	
	CONSTELLATION ENERGY GEN	5.0	525	525	84,096	2031/ 2 / 1	
	CORE SCIENTIFIC FINANCE	7.75	550	559	89,580	2031/ 5 /15	
	COREWEAVE INC	9.25	725	736	117,934	2030/ 6 / 1	
	COREWEAVE INC	9.0	225	225	36,172	2031/ 2 / 1	
	COREWEAVE INC	9.75	1,100	1,119	179,359	2031/10/ 1	
	COREWEAVE INC	9.625	200	200	32,096	2032/ 7 /15	
CORNERSTONE BUILDING	6.125	75	14	2,340	2029/ 1 /15		
CORNERSTONE BUILDING	9.5	75	46	7,451	2029/ 8 /15		
CP ATLAS BUYER INC	9.75	75	69	11,101	2030/ 7 /15		
CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	500	491	78,676	2031/ 6 /15		
CRESCENT ENERGY FINANCE	7.75	275	276	44,235	2029/ 7 /31		
CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	225	229	36,829	2032/ 4 / 1		
CRESCENT ENERGY FINANCE	7.375	250	253	40,575	2033/ 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)	CROCS INC	4.25	475	461	73,978	2029/3/15	
	CROSSCOUNTRY INTER	6.5	250	246	39,480	2030/10/1	
	CROSSCOUNTRY INTER	6.75	200	192	30,771	2032/12/1	
	CSC HOLDINGS LLC	5.375	200	125	20,129	2028/2/1	
	CSC HOLDINGS LLC	7.5	200	58	9,432	2028/4/1	
	CSC HOLDINGS LLC	11.25	400	259	41,646	2028/5/15	
	CSC HOLDINGS LLC	11.75	400	246	39,475	2029/1/31	
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	750	193	30,934	2030/1/15	
	CSC HOLDINGS LLC	3.375	500	293	47,073	2031/2/15	
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	353	56,625	2031/11/15	
	CVR ENERGY INC	7.5	200	201	32,247	2031/2/15	
	CVR ENERGY INC	7.875	50	50	8,023	2034/2/15	
	CVS HEALTH CORP	6.75	75	77	12,483	2054/12/10	
	CVS HEALTH CORP	7.0	375	390	62,493	2055/3/10	
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	275	277	44,394	2030/6/15	
	DAVITA INC	6.875	450	463	74,265	2032/9/1	
	DAVITA INC	6.75	150	154	24,748	2033/7/15	
	DEALER TIRE LLC/DT ISSR	8.0	150	148	23,846	2028/2/1	
	DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	433	450	72,235	2029/3/15	
	DELEK LOG PART/FINANCE	7.375	225	230	36,973	2033/6/30	
	DELEK LOG PART/FINANCE	6.875	250	251	40,319	2034/6/1	
	DEXKO GLOBAL INC	7.5	463	394	63,164	2032/4/15	
	DIG INTL FIN/DIPL US LLC	8.625	200	205	32,893	2032/8/1	
	DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	241	12	1,930	2030/12/31	
	DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	749	7	1,200	2030/12/31	
	DIRECTV FIN LLC/COINC	10.0	725	753	120,712	2031/2/15	
	DIRECTV FIN LLC/COINC	9.25	2,075	2,117	339,233	2032/6/1	
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	175	178	28,613	2030/2/1	
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	250	255	40,977	2030/2/1	
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	32	32	5,130	2027/8/15	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	4.125	525	526	84,352	2029/5/15	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	3.625	225	210	33,692	2030/5/15	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	5.0	75	58	9,370	2037/9/20	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	6.35	50	40	6,547	2040/6/1	
	DISCOVERY HOLDINGS INC	4.054	75	68	10,991	2029/3/15	
	DISCOVERY HOLDINGS INC	4.054	250	248	39,758	2029/3/15	
	DISCOVERY HOLDINGS INC	4.279	50	45	7,294	2032/3/15	
	DISCOVERY HOLDINGS INC	5.05	750	548	87,848	2042/3/15	
	DISCOVERY HOLDINGS INC	5.141	34	23	3,714	2052/3/15	
	DISH DBS CORP	7.75	100	99	16,010	2026/7/1	
	DISH DBS CORP	5.25	700	708	113,449	2026/12/1	
	DISH DBS CORP	7.375	400	386	61,951	2028/7/1	
	DISH DBS CORP	5.75	75	74	11,872	2028/12/1	
	DISH DBS CORP	5.125	775	707	113,348	2029/6/1	
	DISH NETWORK CORP	11.75	350	360	57,698	2027/11/15	
	DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	175	179	28,791	2028/8/15	
	DREAM FINDERS HOMES INC	6.875	200	195	31,337	2030/9/15	

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)	EHOSTAR CORP	10.75	975	1,057	169,350	2029/11/30	
	EHOSTAR CORP	6.75	300	306	49,051	2030/11/30	
	EDISON INTERNATIONAL	7.875	275	281	45,065	2054/ 6 /15	
	EFESTO BIDCO SPA/US LLC	7.5	400	395	63,421	2032/ 2 /15	
	ELK GROVE VILLAGE PROPER	7.5	125	126	20,257	2031/ 6 /15	
	EMERALD DEBT MERGER	6.625	325	330	52,951	2030/12/15	
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	9.75	225	230	36,881	2029/ 5 / 1	
	EMPIRE RESORTS INC	7.75	200	199	31,977	2026/11/ 1	
	ENCOMPASS HEALTH CORP	5.875	125	125	20,057	2034/ 6 / 1	
	ENERGY TRANSFER LP	7.125	225	231	37,101	2054/10/ 1	
	ENERGY TRANSFER LP	6.5	325	328	52,556	2056/ 2 /15	
	ENERGY TRANSFER LP	6.75	200	202	32,434	2056/ 2 /15	
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.625	500	524	83,993	2032/ 5 /15	
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.0	175	181	29,123	2033/ 3 /15	
	EW SCRIPPS CO	9.875	275	250	40,090	2030/ 8 /15	
	EXCELERATE ENERGY LP	8.0	425	447	71,683	2030/ 5 /15	
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	675	658	105,479	2029/ 4 / 1	
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	9.25	325	342	54,867	2031/ 1 /15	
	FIESTA PURCHASER INC	9.625	125	121	19,470	2032/ 9 /15	
	FIRST QUANTUM MINERALS L	8.0	400	419	67,163	2033/ 3 / 1	
	FIRST QUANTUM MINERALS L	6.375	200	197	31,598	2036/ 2 /15	
	FIRSTCASH INC	4.625	150	147	23,684	2028/ 9 / 1	
	FIRSTCASH INC	6.875	175	180	28,840	2032/ 3 / 1	
	FIVE POINT OPERATING CO	8.0	200	203	32,594	2030/10/ 1	
	FLASH COMPUTE LLC	7.25	150	154	24,773	2030/12/31	
	FMC CORP	3.45	175	159	25,584	2029/10/ 1	
	FMC CORP	8.0	175	182	29,229	2031/ 6 / 1	
	FMC CORP	5.65	275	243	39,032	2033/ 5 /18	
	FMC CORP	6.375	100	76	12,280	2053/ 5 /18	
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	378	361	57,831	2031/ 4 / 1	
	FORESTAR GROUP INC	5.0	275	274	43,918	2028/ 3 / 1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	425	424	68,076	2028/ 5 / 1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	200	207	33,178	2031/ 5 / 1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	375	386	61,966	2032/ 6 /15	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.875	325	323	51,777	2033/ 4 /15	
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	300	324	51,925	2030/10/ 1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	175	181	29,028	2029/ 2 / 1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	6.875	225	215	34,549	2031/ 5 / 1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.125	200	206	33,042	2031/ 5 /15	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	8.375	100	101	16,200	2032/ 4 / 1	
FREEDOM MORTGAGE HOLD	7.875	175	169	27,196	2033/ 4 / 1		
FS KKR CAPITAL CORP	7.5	75	75	12,042	2031/ 8 / 1		
FULL HOUSE RESORTS INC	8.25	350	345	55,362	2028/ 2 /15		
FXI HOLDINGS INC	—	310	85	13,659	2029/11/15		
FXI HOLDINGS INC	11.0	481	401	64,387	2030/11/15		
GARDA WORLD SECURITY	7.75	175	178	28,549	2028/ 2 /15		
GARDA WORLD SECURITY	8.25	150	154	24,773	2032/ 8 / 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)	GARDA WORLD SECURITY	8.375	50	51	8,296	2032/11/15	
	GENESEE & WYOMING INC	6.25	400	406	65,109	2032/4/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	350	367	58,805	2030/4/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	250	259	41,600	2032/5/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	200	209	33,582	2033/5/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6.75	50	50	8,019	2034/3/15	
	GENMAB A/S/GENMAB FIN	6.25	200	202	32,428	2032/12/15	
	GENMAB A/S/GENMAB FIN	7.25	400	413	66,254	2033/12/15	
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15	
	GEO GROUP INC/THE	8.625	175	182	29,256	2029/4/15	
	GEO GROUP INC/THE	10.25	350	378	60,634	2031/4/15	
	GFL ENVIRONMENTAL HOL	5.5	125	121	19,516	2034/2/1	
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	250	258	41,350	2031/1/15	
	GLATFELTER	4.75	200	188	30,153	2029/11/15	
	GLATFELTER	7.25	50	48	7,834	2031/11/15	
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	400	393	63,063	2029/1/15	
	GLOBAL MARINE INC	7.0	388	393	62,998	2028/6/1	
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.125	200	202	32,480	2033/7/1	
	GOEASY LTD	9.25	125	121	19,529	2028/12/1	
	GOEASY LTD	6.875	225	198	31,787	2030/5/15	
	GOEASY LTD	6.875	150	131	20,997	2031/2/15	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	325	281	45,159	2031/7/15	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	8.875	600	597	95,741	2032/7/15	
	GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	575	270	43,288	2028/8/15	
	GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	375	292	46,852	2029/12/23	
	GRAY ESCROW II INC	5.375	750	535	85,836	2031/11/15	
	GRAY MEDIA INC	4.75	100	75	12,103	2030/10/15	
	GRAY MEDIA INC	9.625	325	317	50,881	2032/7/15	
	GRAY MEDIA INC	7.25	125	124	19,882	2033/8/15	
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	200	206	33,106	2032/5/15	
	HARVEST MIDSTREAM I LP	6.75	150	152	24,381	2034/5/15	
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1	
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15	
	HERC HOLDINGS INC	5.75	100	99	16,012	2031/3/15	
	HERC HOLDINGS INC	6.0	100	98	15,817	2034/3/15	
	HERTZ CORP/THE	4.625	69	66	10,591	2026/12/1	
	HERTZ CORP/THE	12.625	200	182	29,291	2029/7/15	
	HERTZ CORP/THE	5.0	75	32	5,159	2029/12/1	
	HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	125	128	20,506	2029/6/1	
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	200	199	32,035	2030/10/15	
HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	498	499	80,040	2028/11/1		
HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	100	98	15,802	2031/2/1		
HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	175	172	27,622	2032/4/15		
HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	50	53	8,500	2033/11/1		
HILCORP ENERGY I/HILCORP	7.25	125	126	20,263	2035/2/15		
HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	575	543	87,000	2031/5/1		
HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.5	225	225	36,137	2031/9/15		

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)	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3. 625	300	274	43, 924	2032/ 2 /15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5. 875	250	252	40, 373	2033/ 3 /15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5. 75	225	226	36, 268	2033/ 9 /15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5. 5	150	148	23, 775	2034/ 3 /31	
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5. 0	465	451	72, 367	2029/ 6 / 1	
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7. 375	250	259	41, 576	2032/ 7 /15	
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6. 625	275	278	44, 644	2034/ 1 /15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5. 25	550	545	87, 449	2027/ 5 /15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9. 75	325	322	51, 664	2029/ 1 /15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4. 375	350	302	48, 458	2029/ 2 / 1	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	10. 0	375	374	59, 939	2029/11/15	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4. 75	500	480	76, 947	2028/ 1 /15	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	9. 125	875	851	136, 415	2029/ 5 / 1	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	10. 875	425	362	58, 035	2030/ 5 / 1	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	7. 75	300	277	44, 420	2030/ 8 /15	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	7. 0	440	385	61, 669	2031/ 1 /15	
	ILIAD HOLDING SAS	8. 5	200	212	33, 979	2031/ 4 /15	
	ILIAD HOLDING SAS	7. 0	200	203	32, 528	2032/ 4 /15	
	IMOLA MERGER CORP	4. 75	850	834	133, 666	2029/ 5 /15	
	INDUSTRIAL F&B INV	7. 75	250	253	40, 544	2033/ 2 /11	
	INNOPHOS HOLDINGS INC	11. 5	373	356	57, 183	2029/ 6 /15	
	INSULET CORPORATION	6. 5	225	228	36, 528	2033/ 4 / 1	
	ION PLATFORM FINANCE S.A	8. 75	200	183	29, 411	2029/ 5 / 1	
	IQVIA INC	6. 25	225	229	36, 815	2032/ 6 / 1	
	IRON MOUNTAIN INC	7. 0	300	306	49, 140	2029/ 2 /15	
	IRON MOUNTAIN INC	4. 875	390	382	61, 224	2029/ 9 /15	
	IRON MOUNTAIN INC	5. 625	550	543	87, 131	2032/ 7 /15	
	IRON MOUNTAIN INC	6. 25	725	731	117, 194	2033/ 1 /15	
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5. 0	625	598	95, 794	2032/ 7 /15	
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6. 75	250	244	39, 228	2029/ 2 /15	
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6. 125	300	295	47, 397	2032/11/ 1	
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6. 75	275	278	44, 555	2033/ 5 / 1	
	JB POINDEXTER & CO INC	8. 75	275	279	44, 707	2031/12/15	
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6. 625	200	196	31, 552	2031/10/15	
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9. 5	325	341	54, 655	2029/ 2 /15	
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	8. 25	650	684	109, 564	2030/ 5 /15	
	JELD-WEN INC	7. 0	100	58	9, 435	2032/ 9 / 1	
	JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	9. 875	175	150	24, 043	2031/ 9 /20	
	JH NORTH AMERICA HOLDING	5. 875	150	150	24, 075	2031/ 1 /31	
	JH NORTH AMERICA HOLDING	6. 125	125	125	20, 107	2032/ 7 /31	
K HOVNANIAN ENTERPRISES	8. 0	75	76	12, 208	2031/ 4 / 1		
K HOVNANIAN ENTERPRISES	8. 375	100	101	16, 285	2033/10/ 1		
KAISER ALUMINUM CORP	4. 5	250	239	38, 285	2031/ 6 / 1		
KAISER ALUMINUM CORP	5. 875	150	148	23, 834	2034/ 3 / 1		
KB HOME	7. 25	100	101	16, 311	2030/ 7 /15		
KB HOME	4. 0	350	326	52, 273	2031/ 6 /15		
KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9. 0	375	392	62, 831	2029/ 2 /15		

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	7.125	125	126	20,289	2033/4/30
		KENNEDY-WILSON INC	4.75	500	507	81,303	2030/2/1
		KIOXIA HOLDINGS CORP	6.25	200	206	33,064	2030/7/24
		KIOXIA HOLDINGS CORP	6.625	200	209	33,558	2033/7/24
		KODIAK GAS SERVICES LLC	5.875	175	175	28,118	2031/4/1
		KODIAK GAS SERVICES LLC	6.5	250	253	40,650	2033/10/1
		KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.625	525	534	85,580	2029/8/15
		KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.125	75	74	11,977	2031/5/15
		KROGER CO	5.5	725	682	109,255	2054/9/15
		KROGER CO	5.65	50	47	7,547	2064/9/15
		L BRANDS INC	6.75	500	491	78,677	2036/7/1
		LAMAR MEDIA CORP	5.375	225	221	35,489	2033/11/1
		LBM ACQUISITION LLC	6.25	250	156	25,005	2029/1/15
		LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	200	208	33,435	2031/8/1
		LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	325	280	44,995	2028/4/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	54	52	8,444	2029/7/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	6.875	100	102	16,380	2033/6/30
		LEVEL 3 FINANCING INC	7.0	300	308	49,358	2034/3/31
		LEVEL 3 FINANCING INC	8.5	100	107	17,170	2036/1/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	7.5	75	76	12,308	2037/2/15
		LFS TOPCO LLC	8.75	375	373	59,779	2030/7/15
		LGI HOMES INC	8.75	275	284	45,535	2028/12/15
		LGI HOMES INC	4.0	95	87	14,008	2029/7/15
		LGI HOMES INC	7.0	100	96	15,471	2032/11/15
		LIFE TIME INC	6.0	400	405	64,961	2031/11/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	175	184	29,545	2030/8/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	8.375	100	103	16,613	2032/2/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	10.0	250	252	40,381	2032/6/1
		LIFEPOINT HEALTH INC	7.0	300	289	46,413	2034/5/1
		LITHIA MOTORS INC	3.875	712	681	109,237	2029/6/1
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	575	572	91,767	2027/10/15
		LUMEN TECHNOLOGIES INC	6.875	75	75	12,154	2028/1/15
		LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	300	289	46,305	2029/1/15
		LUMEN TECHNOLOGIES INC	5.375	25	24	3,889	2029/6/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	700	551	88,263	2042/1/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	4.3	25	17	2,777	2043/2/15
		MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.875	250	257	41,176	2032/12/1
		MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	350	291	46,757	2029/6/1
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	375	369	59,198	2033/10/1
		MATADOR RESOURCES CO	6.5	75	76	12,185	2032/4/15
		MATADOR RESOURCES CO	6.25	250	251	40,240	2033/4/15
		MATADOR RESOURCES CO	6.0	125	123	19,752	2034/4/15
		MATTAMY GROUP CORP	4.625	325	311	49,903	2030/3/1
		MAV ACQUISITION CORP	8.0	200	200	32,187	2029/8/1
		MCGRAW-HILL EDUCATION	7.375	100	102	16,349	2031/9/1
		MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	117	119	19,206	2029/4/1
		MELCO RESORTS FINANCE	7.625	200	204	32,805	2032/4/17

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)					
	MELCO RESORTS FINANCE	6.5	200	196	31,524	2033/9/24
	MERIDIAN ARC HOLDCO LLC	6.25	875	875	140,261	2031/4/30
	MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
	MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7.375	200	164	26,359	2031/2/15
	MGM RESORTS INTL	6.5	275	274	43,963	2032/4/15
	MICHAELS COS INC/THE	8.5	300	291	46,681	2033/3/15
	MICHAELS COS INC/THE	11.0	50	47	7,575	2034/3/15
	MIDCAP FINANCIAL ISSR TR	6.5	400	399	63,967	2028/5/1
	MIDCONTINENT COMMUNICATI	8.0	150	132	21,276	2032/8/15
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	—	—	2033/2/15
	MILLROSE PROPERTIES INC	6.375	450	456	73,073	2030/8/1
	MILLROSE PROPERTIES INC	6.25	175	175	28,132	2032/9/15
	MINERAL RESOURCES LTD	9.25	155	160	25,762	2028/10/1
	MINERAL RESOURCES LTD	7.0	100	103	16,575	2031/4/1
	MINERAL RESOURCES LTD	6.0	125	124	19,891	2032/5/1
	MINERAL RESOURCES LTD	6.25	125	123	19,850	2034/5/1
	MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	150	148	23,729	2032/4/1
	MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	75	70	11,267	2030/2/1
	MOBIUS MERGER SUB	9.0	50	33	5,413	2030/6/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	6.5	125	127	20,348	2031/2/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	450	405	64,952	2032/5/15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	8.25	300	305	48,994	2031/9/1
	MOTION BONDCO DAC	6.625	200	188	30,209	2027/11/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	400	398	63,871	2029/10/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	6.5	422	398	63,883	2030/12/31
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	25	20	3,257	2030/12/31
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	1,025	999	160,166	2027/10/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	125	89	14,260	2031/3/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	8.5	175	181	29,065	2032/2/15
	MRT MID PART/MRT MID FIN	11.5	400	410	65,748	2028/2/15
	MURPHY OIL CORP	6.0	300	301	48,305	2032/10/1
	MURPHY OIL CORP	6.5	100	100	16,126	2034/2/15
	MURPHY OIL USA INC	3.75	250	233	37,400	2031/2/15
	MURPHY OIL USA INC	5.875	150	150	24,058	2034/6/1
	MUVICO LLC	9.0	760	828	132,631	2029/2/19
	NABORS INDUSTRIES INC	8.875	250	260	41,803	2031/8/15
	NABORS INDUSTRIES INC	7.625	125	129	20,748	2032/11/15
	NASSAU COMPANIES OF NY	7.875	125	120	19,228	2030/7/15
	NAVIENT CORP	4.875	50	48	7,824	2028/3/15
	NAVIENT CORP	9.375	375	375	60,225	2030/7/25
	NAVIENT CORP	11.5	250	261	41,876	2031/3/15
	NAVIENT CORP	9.375	50	49	7,851	2031/10/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	250	240	38,542	2031/1/15
	NCL CORPORATION LTD	6.75	375	369	59,244	2032/2/1
	NCL CORPORATION LTD	6.25	50	47	7,621	2033/9/15
	NCR CORP	5.0	375	367	58,857	2028/10/1
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	475	484	77,638	2029/4/15

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)					
	NEPTUNE BIDCO US INC	10.375	175	181	29,150	2031/5/15
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.5	200	204	32,805	2033/2/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	325	326	52,293	2028/7/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	240	240	38,472	2028/7/15
	NEW HOME CO INC/THE	9.25	150	155	24,921	2029/10/1
	NEWELL BRANDS INC	8.5	475	496	79,539	2028/6/1
	NEWELL BRANDS INC	6.375	75	74	12,000	2030/5/15
	NEWELL BRANDS INC	7.375	300	295	47,369	2036/4/1
	NEXSTAR MEDIA INC	6.5	525	527	84,525	2033/9/15
	NEXSTAR MEDIA INC	7.25	100	100	16,069	2034/4/15
	NFE FINANCING LLC	—	175	68	10,949	2029/11/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	225	233	37,422	2029/2/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	825	862	138,091	2032/2/15
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	5.625	200	199	31,990	2028/9/29
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	6.125	275	270	43,327	2030/9/30
	NISSAN MOTOR CO	4.81	200	186	29,891	2030/9/17
	NISSAN MOTOR CO	7.75	200	208	33,416	2032/7/17
	NISSAN MOTOR CO	8.125	600	636	102,025	2035/7/17
	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	314	325	52,213	2030/4/15
	NOBLE FINANCE II LLC	6.25	225	224	35,970	2034/6/15
	NOKIA OYJ	6.625	200	213	34,241	2039/5/15
	NORTHERN OIL & GAS INC	7.875	275	277	44,471	2033/10/15
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	250	259	41,553	2031/6/15
	NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	6.75	325	329	52,845	2032/7/15
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	0.57475	92	2022/11/1
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	325	326	52,324	2027/9/30
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	75	76	12,204	2030/9/30
	NOVA CHEMICALS CORP	8.5	275	284	45,531	2028/11/15
	NOVA CHEMICALS CORP	9.0	400	420	67,411	2030/2/15
	NOVA CHEMICALS CORP	7.0	225	237	38,037	2031/12/1
	NOVELIS CORP	4.75	300	290	46,501	2030/1/30
	NOVELIS CORP	6.375	50	50	8,064	2033/8/15
	NOVELIS INC	6.875	150	154	24,712	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	5.25	450	446	71,585	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	5.75	575	575	92,141	2029/7/15
	NRG ENERGY INC	6.0	375	375	60,219	2033/2/1
	NRG ENERGY INC	7.0	250	270	43,316	2033/3/15
	NRG ENERGY INC	5.75	500	492	78,854	2034/1/15
	NRG ENERGY INC	5.875	150	147	23,702	2034/5/15
	NRG ENERGY INC	6.25	225	226	36,208	2034/11/1
	NRG ENERGY INC	6.0	700	691	110,803	2036/1/15
	NRG ENERGY INC	6.125	125	123	19,843	2036/5/15
	NRG ENERGY INC	10.25	250	272	43,630	2099/3/9
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	450	465	74,619	2030/10/1
	OAK-EAGLE ACQUIRECO INC	7.25	200	210	33,790	2033/7/1
	OAK-EAGLE ACQUIRECO INC	8.75	400	423	67,853	2034/7/1
	OI EUROPEAN GROUP BV	4.75	325	309	49,547	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)					
	OLIN CORP	6.625	375	369	59,200	2033/4/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	6.25	250	245	39,324	2029/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7.25	200	202	32,374	2031/6/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	500	518	83,049	2030/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.125	475	472	75,642	2030/5/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	254	232	37,282	2030/9/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	300	308	49,402	2031/5/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	350	354	56,776	2031/11/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.75	175	174	27,887	2032/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	150	151	24,252	2032/9/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.5	200	195	31,263	2033/3/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.75	300	293	46,954	2033/9/15
	ONEOK	5.6	525	497	79,751	2044/4/1
	ONEOK	5.05	200	176	28,241	2045/4/1
	ONESKY FLIGHT LLC	8.875	200	211	33,884	2029/12/15
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	425	390	62,584	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	175	152	24,488	2031/12/1
	OPTICS BIDCO S P A	6.0	467	449	71,931	2034/9/30
	ORACLE CORP	6.7	150	144	23,176	2056/2/4
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	6.75	200	210	33,781	2034/5/15
	ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	400	394	63,231	2028/4/30
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	800	791	126,731	2031/4/30
	OSAIC HOLDINGS INC	6.75	150	149	23,943	2032/8/1
	OSAIC HOLDINGS INC	8.0	225	225	36,177	2033/8/1
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	325	316	50,691	2029/1/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	275	266	42,634	2030/3/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	6.0	50	49	7,992	2034/6/15
	OWENS & MINOR INC	6.625	150	89	14,358	2030/4/1
	OWENS-BROCKWAY	7.25	350	341	54,757	2031/5/15
	OWENS-BROCKWAY	7.375	525	498	79,842	2032/6/1
	OWENS-BROCKWAY	9.5	175	178	28,558	2033/6/1
	PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	250	251	40,208	2031/6/1
	PARADIGM PRNT/CO-ISSUER	8.75	125	114	18,270	2032/4/17
	PARAMOUNT GLOBAL	3.375	100	97	15,556	2028/2/15
	PARAMOUNT GLOBAL	4.2	225	216	34,628	2029/6/1
	PARAMOUNT GLOBAL	7.875	75	78	12,603	2030/7/30
	PARAMOUNT GLOBAL	4.95	850	789	126,477	2031/1/15
	PARAMOUNT GLOBAL	4.2	75	65	10,440	2032/5/19
	PARAMOUNT GLOBAL	6.875	425	397	63,670	2036/4/30
	PARAMOUNT GLOBAL	4.375	175	113	18,119	2043/3/15
	PARAMOUNT GLOBAL	5.85	250	186	29,938	2043/9/1
	PARAMOUNT GLOBAL	5.25	50	34	5,451	2044/4/1
	PARAMOUNT GLOBAL	4.6	50	31	5,092	2045/1/15
	PARAMOUNT GLOBAL	4.95	300	193	30,993	2050/5/19
	PARK RIVER HOLDINGS INC	8.75	102	98	15,850	2030/12/31
	PARK RIVER HOLDINGS INC	8.0	75	75	12,101	2031/3/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	50	50	8,011	2028/2/15

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)					
	PBF HOLDING CO LLC	9.875	125	134	21,495	2030/3/15
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	275	281	45,023	2030/9/15
	PBF HOLDING CO LLC	7.25	100	99	15,991	2034/6/1
	PENN ENTERTAINMENT INC	4.125	250	239	38,410	2029/7/1
	PENN ENTERTAINMENT INC	6.75	125	125	20,076	2031/4/1
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	275	261	41,896	2029/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	150	155	24,833	2029/12/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.125	250	251	40,215	2030/11/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	150	139	22,359	2031/9/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	300	289	46,368	2032/5/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	250	240	38,456	2033/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.75	300	283	45,439	2034/2/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	6.125	225	227	36,441	2032/9/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.625	100	97	15,628	2034/3/1
	PERRIGO FINANCE UNLIMITE	6.125	125	120	19,297	2032/9/30
	PETSMART INC/PETSMART FI	10.0	500	503	80,586	2033/9/15
	PG&E CORP	5.0	150	148	23,846	2028/7/1
	PG&E CORP	7.375	425	431	69,039	2055/3/15
	PG&E CORP	6.85	75	74	11,980	2056/9/15
	PHH ESCROW ISSUER LLC	9.875	475	464	74,449	2029/11/1
	PICARD MIDCO INC	6.5	850	836	134,004	2029/3/31
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	225	199	31,946	2029/3/15
	PODS LLC	8.75	275	269	43,112	2031/5/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	125	116	18,728	2031/9/15
	POST HOLDINGS INC	6.25	150	152	24,385	2032/2/15
	POST HOLDINGS INC	6.375	225	223	35,731	2033/3/1
	POST HOLDINGS INC	6.25	75	74	11,856	2034/10/15
	POST HOLDINGS INC	6.5	175	172	27,708	2036/3/15
	PR RNO PROPERTY OWNER 1	6.5	50	49	8,003	2031/5/1
	PRA GROUP INC	8.375	175	178	28,543	2028/2/1
	PRA GROUP INC	8.875	150	154	24,767	2030/1/31
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	475	299	47,933	2029/9/1
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	475	276	44,319	2031/9/1
	PRIMO/TRITON WATER HLD	4.375	400	390	62,504	2029/4/30
	PROLOGIS LP	5.25	200	189	30,372	2054/3/15
	QNITY ELECTRONICS INC	5.75	200	200	32,100	2032/8/15
	QNITY ELECTRONICS INC	6.25	175	177	28,384	2033/8/15
	QUEEN MERGERCO INC	6.75	175	180	28,870	2032/4/30
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.375	550	557	89,282	2032/3/1
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.75	300	303	48,641	2033/3/1
	RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	207	33,223	2027/2/15
	RAKUTEN GROUP INC	9.75	200	218	34,928	2029/4/15
	RAKUTEN GROUP INC	8.125	200	206	33,124	2099/12/13
	RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6.875	550	538	86,188	2031/11/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	525	517	82,818	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	14	13	2,135	2030/4/15
	RFNA LP	7.875	400	395	63,362	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)					
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	375	382	61,219	2032/4/1
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	5.75	100	98	15,786	2034/3/15
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	225	225	36,131	2029/4/1
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	350	345	55,362	2030/7/15
	RITHM CAPITAL CORP	8.5	200	198	31,820	2031/6/1
	RIVIAN HLD/AUTO LLC	10.0	50	49	7,895	2031/1/15
	ROCKET COS INC	6.5	225	229	36,714	2029/8/1
	ROCKET COS INC	6.125	200	201	32,225	2030/8/1
	ROCKET COS INC	6.125	150	151	24,199	2031/8/1
	ROCKET COS INC	6.375	550	555	89,021	2033/8/1
	ROCKET COS INC	6.5	125	126	20,239	2034/6/15
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	775	688	110,325	2033/10/15
	ROLLER BEARING CO OF AME	4.375	300	292	46,885	2029/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	350	353	56,656	2028/4/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.625	325	328	52,543	2031/9/30
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	325	332	53,227	2032/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.0	275	278	44,598	2033/2/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	9.5	150	154	24,786	2029/8/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	10.875	200	206	33,055	2029/8/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	11.0	1,725	1,663	266,407	2031/6/1
	RYAN SPECIALTY	5.875	250	247	39,565	2032/8/1
	SABLE INTL FINANCE LTD	7.125	200	197	31,601	2032/10/15
	SABRE GBL INC	11.125	200	182	29,272	2030/7/15
	SAKS GLOBAL ENTERPRISES	—	424	3	510	2029/12/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	11	1,765	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	7	1,152	2023/1/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	435	434	69,652	2029/5/1
	SEAGATE DATA STOR	4.091	150	146	23,533	2029/6/1
	SEAGATE DATA STOR	5.875	275	279	44,847	2030/7/15
	SEAGATE DATA STOR	8.5	100	104	16,782	2031/7/15
	SEASPAN CORP PTE LTD	5.5	250	242	38,781	2029/8/1
	SERVICE CORP INTL	5.75	275	275	44,155	2032/10/15
	SGUS LLC	—	186	25	4,028	2029/12/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	175	174	27,879	2028/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	242	38,818	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	8.125	175	180	28,917	2033/2/15
	SIRIUS XM RADIO LLC	4.0	450	438	70,183	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO LLC	5.5	475	472	75,734	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO LLC	3.875	75	68	10,919	2031/9/1
	SIRIUS XM RADIO LLC	5.875	325	320	51,266	2032/4/15
	SIX FLAGS/CAN WON/MILLEN	8.625	350	359	57,649	2032/1/15
	SIX FLAGS/CANADA WON	6.5	475	478	76,612	2028/10/1
	SKEENA RESOURCES LIMITED	8.5	125	131	21,014	2031/4/1
	SM ENERGY CO	7.0	150	153	24,554	2032/8/1
	SM ENERGY CO	6.625	100	100	16,119	2034/4/15
	SMYRNA READY MIX CONCRET	8.875	175	183	29,446	2031/11/15
	SNAP INC	6.875	475	466	74,651	2033/3/1

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)					
	SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	275	286	45,909	2031/6/1
	SOUTH BOW CAN INFRA HOLD	7.625	400	416	66,696	2055/3/1
	SPECIALTY BUILDING PRODU	7.75	50	44	7,163	2029/10/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	225	224	36,027	2028/6/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	365	370	59,424	2028/1/15
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	425	426	68,326	2028/11/1
	STANDARD BUILDING SOLUTI	6.25	325	320	51,337	2033/8/1
	STANDARD BUILDING SOLUTI	5.875	300	287	46,048	2034/3/15
	STANDARD INDUSTR INC/NJ	6.5	400	401	64,272	2032/8/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	375	355	56,883	2030/7/15
	STAPLES INC	10.75	250	240	38,508	2029/9/1
	STAPLES INC	12.75	215	164	26,391	2030/1/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	275	284	45,543	2029/4/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.0	275	277	44,465	2030/4/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	125	127	20,462	2030/7/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.125	50	50	8,045	2031/6/1
	STATION CASINOS LLC	4.5	275	271	43,485	2028/2/15
	STINGRAY COMPUTE	6.0	150	150	24,086	2031/6/15
	STL HOLDING CO LLC	8.75	200	208	33,343	2029/2/15
	STONEBRIAR ABF LLC	8.125	150	157	25,150	2030/12/15
	SUNOCO	4.5	725	704	112,865	2029/10/1
	SUNOCO	4.625	300	290	46,530	2030/5/1
	SUNOCO LP	7.0	125	129	20,670	2029/5/1
	SUNOCO LP	5.625	175	174	27,922	2031/3/15
	SUNOCO LP	6.25	200	202	32,453	2033/7/1
	SUNOCO LP	5.875	150	148	23,789	2034/3/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	125	127	20,475	2028/9/15
	SURGERY CENTER HOLDINGS	7.25	325	326	52,367	2032/4/15
	SV RNO PROPERTY OWNER 1	5.875	425	419	67,247	2031/3/1
	SWORD PURCHASER LLC	8.25	900	922	147,776	2033/4/15
	SWORD PURCHASER LLC	10.5	225	234	37,507	2034/4/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	175	181	29,014	2033/2/2
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.125	325	324	51,928	2031/5/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.25	625	617	98,971	2034/2/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.5	375	374	59,989	2036/2/1
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	7.375	225	231	37,102	2029/2/15
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	250	249	39,950	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.0	275	286	45,965	2029/2/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.375	175	186	29,872	2031/2/1
	TARGA RESOURCES CORP	6.125	300	300	48,183	2055/5/15
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	425	366	58,715	2026/12/6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	400	275	44,049	2027/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	175	175	28,130	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.375	625	602	96,581	2030/1/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	475	478	76,653	2030/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	275	281	45,150	2031/5/15
	TENET HEALTHCARE CORP	5.5	375	371	59,477	2032/11/15

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)	TENET HEALTHCARE CORP	6.0	250	250	40,158	2033/11/15	
	TENNECO INC	8.0	450	453	72,671	2028/11/17	
	TKC HOLDINGS INC	8.5	200	204	32,783	2030/8/15	
	TKC HOLDINGS INC	12.0	200	210	33,742	2031/2/15	
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15	
	TRANSDIGM INC	6.75	475	481	77,079	2028/8/15	
	TRANSDIGM INC	7.125	200	207	33,188	2031/12/1	
	TRANSDIGM INC	6.0	375	378	60,625	2033/1/15	
	TRANSDIGM INC	6.375	1,725	1,743	279,277	2033/5/31	
	TRANSDIGM INC	6.25	100	101	16,286	2034/1/31	
	TRANSDIGM INC	6.75	250	255	40,952	2034/1/31	
	TRANSDIGM INC	6.125	600	598	95,801	2034/7/31	
	TRANSMONTAIGNE PARTNERS	8.5	125	127	20,477	2030/6/15	
	TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	92	94	15,158	2028/9/30	
	TRANSOCEAN INC	8.25	200	207	33,250	2029/5/15	
	TRANSOCEAN INC	8.75	122	127	20,444	2030/2/15	
	TRANSOCEAN INC	8.5	175	184	29,523	2031/5/15	
	TRANSOCEAN INC	6.8	725	693	111,091	2038/3/15	
	TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	550	564	90,452	2031/4/15	
	TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	325	332	53,195	2028/7/15	
	TRINSEO LUX / TRINSEO NA	—	152	0.39724	63	2029/5/3	
	TRIVIMUM PACKAGING FIN	8.25	180	189	30,432	2030/7/15	
	TRIVIMUM PACKAGING FIN	12.25	400	441	70,798	2031/1/15	
	TRONOX INC	4.625	325	253	40,642	2029/3/15	
	TRONOX INC	9.125	25	25	4,085	2030/9/30	
	TRUENOORD CAPITAL DAC	8.75	200	207	33,232	2030/3/1	
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.375	250	247	39,666	2031/3/1	
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	75	70	11,304	2031/2/15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	300	276	44,333	2032/1/15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.375	100	98	15,716	2033/11/15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.125	525	538	86,189	2034/3/15	
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	150	147	23,683	2027/6/15	
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	225	208	33,362	2029/4/15	
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	8.625	1,175	1,231	197,229	2032/6/15	
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	8.625	50	52	8,392	2032/6/15	
	UNITI GRP/UNITI HLD/CSL	6.0	375	366	58,658	2030/1/15	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	250	238	38,261	2029/5/1	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	225	225	36,074	2030/6/30	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.5	75	75	12,132	2031/7/31	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.375	390	398	63,873	2032/8/1	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.875	100	99	15,860	2033/4/15	
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	400	379	60,751	2031/7/15	
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	9.75	250	239	38,401	2029/5/15	
	US FOODS INC	7.25	150	156	24,988	2032/1/15	
	US FOODS INC	5.75	225	224	35,897	2033/4/15	
	USA COM PART/USA COM FIN	7.125	425	436	69,852	2029/3/15	
	USA COM PART/USA COM FIN	6.25	175	175	28,057	2033/10/1	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	UWM HOLDINGS LLC	6.625	100	91	14,616	2030/2/1
		UWM HOLDINGS LLC	6.25	125	109	17,574	2031/3/15
		VALARIS LTD	8.375	425	442	70,894	2030/4/30
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	425	398	63,808	2031/8/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.0	150	150	24,176	2036/5/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	400	434	69,604	2029/2/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	250	260	41,676	2031/6/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	350	375	60,113	2032/2/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	6.375	175	174	27,932	2034/12/15
		VENTURE GLOBAL LNG INC	9.0	950	951	152,385	2099/9/30
		VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.125	225	230	36,976	2030/12/15
		VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.5	300	330	52,915	2033/5/1
		VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.5	875	913	146,330	2034/1/15
		VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.5	125	130	20,870	2034/6/15
		VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.75	100	112	17,962	2035/5/1
		VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.75	375	397	63,688	2036/1/15
		VERMILION ENERGY INC	6.875	200	202	32,418	2030/5/1
		VERMILION ENERGY INC	7.25	50	50	8,054	2033/2/15
		VIASAT INC	6.5	100	99	15,952	2028/7/15
		VIASAT INC	7.5	200	200	32,174	2031/5/30
		VIKING BAKED GOODS ACQUI	8.625	225	229	36,683	2031/11/1
		VIKING CRUISES LTD	9.125	525	551	88,349	2031/7/15
		VIKING CRUISES LTD	5.875	150	149	23,917	2033/10/15
		VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	225	225	36,083	2029/2/15
		VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	209	0.60329	96	2034/11/15
		VIRGIN MEDI O2 VI DAC	8.5	200	168	27,026	2033/3/15
		VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.0	400	321	51,512	2030/7/15
		VISTAJET MALTA/VM HOLDS	9.5	250	252	40,475	2028/6/1
		VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	175	160	25,779	2030/2/1
		VISTRA CORP	8.0	225	226	36,342	2099/10/15
		VISTRA CORP	7.0	800	806	129,162	2099/12/10
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	100	98	15,722	2029/5/1
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	1,000	1,045	167,515	2031/10/15
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	6.875	550	570	91,422	2032/4/15
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.25	125	123	19,841	2033/4/30
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.55	200	198	31,759	2036/4/30
		VITAL ENERGY INC	7.875	575	590	94,584	2032/4/15
		VMED O2 UK FINAN	4.75	200	169	27,083	2031/7/15
		VMED O2 UK FINANCING I	4.25	600	506	81,206	2031/1/31
		VMED O2 UK FINANCING I	6.75	200	175	28,137	2033/1/15
		VZ SECD FING BV	7.5	400	384	61,558	2033/1/15
		WATCO COS LLC/FINANCE CO	7.125	375	384	61,552	2032/8/1
		WEATHERFORD INTERNATIONA	6.75	200	205	32,876	2033/10/15
		WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	375	367	58,812	2028/9/15
		WHIRLPOOL CORP	6.125	225	207	33,312	2030/6/15
		WHIRLPOOL CORP	7.5	50	50	8,108	2031/7/1
		WHIRLPOOL CORP	4.7	25	19	3,157	2032/5/14

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)	WHIRLPOOL CORP	5. 5	100	80	12, 892	2033/ 3 / 1	
	WHIRLPOOL CORP	6. 5	150	130	20, 912	2033/ 6 /15	
	WHIRLPOOL CORP	7. 875	50	50	8, 064	2034/ 7 / 1	
	WHIRLPOOL CORP	5. 15	125	78	12, 640	2043/ 3 / 1	
	WILSONART LLC	11. 0	125	100	16, 133	2032/ 8 /15	
	WINDSTREAM ESCROW LLC	8. 25	700	739	118, 430	2031/10/ 1	
	WINDSTREAM SERVICES LLC	7. 5	75	78	12, 606	2033/10/15	
	WR GRACE HOLDING LLC	5. 625	525	494	79, 177	2029/ 8 /15	
	WR GRACE HOLDING LLC	7. 375	75	75	12, 022	2031/ 3 / 1	
	WR GRACE HOLDING LLC	7. 0	75	73	11, 767	2033/ 8 / 1	
	WS ESCROW LLC	7. 75	275	282	45, 321	2033/ 6 / 1	
	WULF COMPUTE LLC	7. 75	775	814	130, 516	2030/10/15	
	WYNN MACAU LTD	5. 625	200	198	31, 838	2028/ 8 /26	
	WYNN MACAU LTD	5. 125	200	195	31, 361	2029/12/15	
	WYNN MACAU LTD	6. 75	350	347	55, 695	2034/ 2 /15	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7. 125	125	131	21, 114	2031/ 2 /15	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	6. 25	325	325	52, 209	2033/ 3 /15	
	XEROX HOLDINGS CORP	5. 5	125	75	12, 063	2028/ 8 /15	
	YUM! BRANDS INC	5. 375	425	422	67, 608	2032/ 4 / 1	
	ZAYO GROUP HLDGS INC	5. 75	209	208	33, 471	2030/ 3 / 9	
	ZAYO GROUP HOLDINGS INC	7. 125	375	372	59, 594	2030/ 9 / 9	
	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6. 5	300	304	48, 825	2032/ 6 / 1	
	ZEGONA FINANCE PLC	8. 625	200	209	33, 525	2029/ 7 /15	
	ZF NA CAPITAL	7. 5	275	276	44, 240	2031/ 3 /24	
	ZF NA CAPITAL	6. 875	250	243	39, 070	2032/ 4 /23	
	合 計				39, 201, 682		

* 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。

高利回り社債オープン マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日2025年7月7日）

作成対象期間（2024年7月6日～2025年7月7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、中長期的に、高水準のインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。 ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行なうことにより、信用リスクのコントロールを行ないます。 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	米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。 なお、米国ドル建て以外のハイ・イールド・ボンドに投資する場合があります。
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。 株式への投資は優先証券のうち株券等の性質を有するものまたは転換社債を転換したもの等に関し、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		参 考 指 数		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
17期(2021年 7 月 5 日)	35,944	23.1	327.84	18.4	96.0	—	48,045
18期(2022年 7 月 5 日)	38,280	6.5	351.26	7.1	95.7	—	40,557
19期(2023年 7 月 5 日)	45,000	17.6	405.49	15.4	95.5	—	43,047
20期(2024年 7 月 5 日)	55,432	23.2	498.47	22.9	96.0	—	45,153
21期(2025年 7 月 7 日)	54,839	△ 1.1	493.09	△ 1.1	97.0	—	40,388

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*参考指数（＝ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円換算ベース））は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, 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米ドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。
*参考指数は設定時を100として指数化しています。
（出所）ブルームバーグ、（出所および許可）ICE Data Indices, LLC

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	率			
	円	%		%	%
（期 首） 2024年 7 月 5 日	55,432	—	498.47	—	96.0
7 月末	53,320	△3.8	479.52	△3.8	96.4
8 月末	51,684	△6.8	463.83	△6.9	95.5
9 月末	51,833	△6.5	464.50	△6.8	96.2
10月末	55,337	△0.2	498.16	△0.1	97.1
11月末	54,894	△1.0	492.89	△1.1	95.7
12月末	57,308	3.4	514.97	3.3	96.4
2025年 1 月末	56,739	2.4	510.34	2.4	96.3
2 月末	55,369	△0.1	497.83	△0.1	95.5
3 月末	54,625	△1.5	492.37	△1.2	95.4
4 月末	52,115	△6.0	470.53	△5.6	94.8
5 月末	53,403	△3.7	481.48	△3.4	96.0
6 月末	54,743	△1.2	492.28	△1.2	97.2
（期 末） 2025年 7 月 7 日	54,839	△1.1	493.09	△1.1	97.0

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, 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55,432円から当作成期末には54,839円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・発行体企業の企業業績、インフレ動向、金融政策、関税政策などによるハイ・イールド債券の価格変動
- ・米ドル/円の為替変動

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間で上昇となりました（トータルリターン・現地通貨ベース）。FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ期待が高まり、米国ハイ・イールド債券市場は上昇となりました。

為替市場は、日銀が政策金利の引き上げを行なったことなどから、日米の金利差が意識され、当作成期間で、円高・ドル安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・資産別組入比率

ハイ・イールド債券の組み入れについては、当作成期間を通じて高位を維持しました。

・信用格付け別組入比率

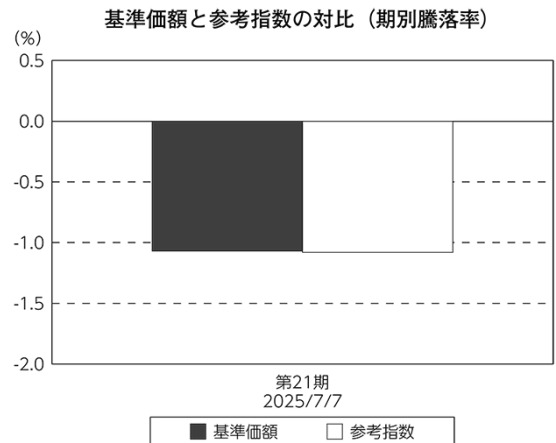
信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には2.3%、30.8%、44.0%、16.7%、0.4%、3.2%としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期間に、参考指数の騰落率が－1.1%となったのに対し、基準価額の騰落率は－1.1%となりました。



(注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (円換算ベース) です。

◎今後の運用方針

- ・当ファンドは、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おります。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行なう分散投資を基本とし、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン（利息収入）やキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、米国の成長鈍化を示す経済指標が発表された一方で、関税の影響がある中でもインフレが抑制されており、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ期待が高まったことなどを背景に上昇しました。金利低下に加え、引き続きAIへの投資が旺盛であること、銀行に課せられている自己資本規制の緩和が計画されていることなどが市場の下支えになると考えています。FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策を注視しつつ、米政権による関税政策の影響が大きいセクターには注意を払いながら、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択に際しては、より一層慎重な対応を行なっておりますが、今後も引き続きキャッシュフロー（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。
- ・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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 7 月 6 日～2025年 7 月 7 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) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※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
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	27 (27) (0)	0.049 (0.049) (0.000)	(c) 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	27	0.049	
期中の平均基準価額は、54,280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 7 月 6 日～2025年 7 月 7 日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (1,761)	千米ドル — (303)	百株 195 (977)	千米ドル 2,741 (—)

*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 — (6,241)	千米ドル — (—)	証券 —	千米ドル —

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）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す。

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 —	千米ドル —	千米ドル — (602)	千米ドル — (—)

*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。

*（ ）内は予約権行使・償還等による増減分です。

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 109,708 (208)	千米ドル 103,076 (12,499)

*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。

○株式売買比率

(2024年7月6日～2025年7月7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	402,793千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	399,462千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.00

* (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

(2024年7月6日～2025年7月7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7月7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	
CLOUD PEAK ENERGY INC		12	12	—	—	石油・ガス・消耗燃料
DIEBOLD NIXDORF INC		101	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
DIRECTBUY HOLDINGS INC		48	48	—	—	専門小売り
ENDO GUC TRUST-CL A		—	808	26	3,766	医薬品
ENDO INC		91	93	196	28,385	医薬品
EXXON MOBIL CORP		5	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
GULFPORT ENERGY CORP		24	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
TALEN ENERGY CORP		63	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
UC HOLDINGS INC		430	430	172	24,852	自動車用部品
WARREN RESOURCES INC		245	—	—	—	エネルギー設備・サービス
BRUIN BLOCKER LLC COM		731	—	—	—	エネルギー設備・サービス
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON		57	57	245	35,488	通信
CARNELIAN POINT HOLDINGS COM		5	5	1	250	各種金融サービス
TPC HOLDINGS INC COM		23	23	55	7,944	公益
ENDO INC US29290D1090		1	—	—	—	医薬品
CURO GROUP HOLDINGS LLC COMMON SHS		—	35	18	2,708	金融
CARNELIAN POINT HOLDINGS LP A1 B COM		—	917	301	43,528	金融
MALLINCKRODT PLC		3	3	26	3,756	医薬品
合 計		株 数 ・ 金 額	1,846	2,435	1,043	150,681
銘 柄 数 < 比 率 >		15	11	—	<0.4%>	

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

* 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。

* 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		期首(前期末)	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		—	6,241	—	—	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT		8	8	0.048	6	
CHPPR HOLDINGS 1145 DOT WARR		140	140	9	1,354	
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 2 WARR		368	368	—	—	
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 1 WARR		778	778	—	—	
合 計	証 券 数 ・ 金 額	1,294	7,535	9	1,361	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	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	295,795	271,257	39,172,342	97.0	92.9	44.9	46.8	5.3
合 計	295,795	271,257	39,172,342	97.0	92.9	44.9	46.8	5.3

* 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2.2%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	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	250	245	35,422	2028/ 1 /15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	800	744	107,499	2030/10/15	
	1261229 BC LTD	10.0	1,200	1,216	175,668	2032/ 4 /15	
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	—	—	2023/ 2 /13	
	AAR ESCROW ISSUER LLC	6.75	150	155	22,422	2029/ 3 /15	
	ABBVIE INC	5.2	75	76	11,040	2035/ 3 /15	
	ABBVIE INC	5.6	175	174	25,246	2055/ 3 /15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.25	325	337	48,737	2029/ 2 / 1	
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	500	479	69,288	2029/ 2 /15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.5	275	286	41,442	2029/ 6 /15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	375	387	55,993	2030/11/ 6	
	ACRISURE LLC / FIN INC	6.75	25	25	3,670	2032/ 7 / 1	
	ADAMS HOMES INC	9.25	1,050	1,088	157,124	2028/10/15	
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	8.25	225	236	34,218	2031/ 4 /15	
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	7.5	150	154	22,324	2033/ 2 /15	
	ADT SEC CORP	4.125	425	409	59,147	2029/ 8 / 1	
	AES CORP/THE	7.6	175	181	26,162	2055/ 1 /15	
	AES CORP/THE	6.95	75	73	10,609	2055/ 7 /15	
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	7.5	325	341	49,299	2029/10/ 1	
	AFFINITY GAMING	6.875	525	323	46,675	2027/12/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	375	384	55,505	2028/ 2 /15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	250	236	34,139	2029/ 3 /15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	417	60,324	2030/ 2 /15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.25	75	77	11,128	2033/ 3 /15	
	ALBION FINANCING 1SARL /	7.0	400	410	59,333	2030/ 5 /21	
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	200	210	30,332	2031/ 3 /15	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	500	491	71,011	2029/10/ 1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	327	320	46,346	2031/10/ 1	
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	275	104	15,090	2028/ 2 /15	
	ALLIED UNIVERSAL	6.0	1,000	971	140,352	2029/ 6 / 1	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	750	784	113,317	2031/ 2 /15	
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	75	75	10,960	2029/ 6 / 1	
	ALLY FINANCIAL INC	6.7	150	155	22,489	2033/ 2 /14	
	ALPHA GENERATION LLC	6.75	175	180	26,042	2032/10/15	
	ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	350	329	47,616	2029/ 6 / 1	
	ALTAGAS LTD	7.2	25	25	3,640	2054/10/15	
	ALTICE FINANCING SA	9.625	200	169	24,539	2027/ 7 /15	
	ALTICE FINANCING SA	5.0	800	599	86,581	2028/ 1 /15	
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	1,100	392	56,644	2027/ 5 /15	
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	600	216	31,256	2028/ 2 /15	
	ALTICE FRANCE SA	5.125	525	438	63,379	2029/ 7 /15	
	ALTICE FRANCE SA	5.5	800	668	96,591	2029/10/15	
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	10.0	336	336	48,589	2026/ 6 /15	
	AMC NETWORKS INC	10.25	50	51	7,509	2029/ 1 /15	
	AMC NETWORKS INC	4.25	14	11	1,608	2029/ 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)	AMC NETWORKS INC	10.5	175	177	25,697	2032/ 7 /15	
	AMENTUM ESCROW CORP	7.25	300	309	44,669	2032/ 8 / 1	
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	225	229	33,200	2028/ 2 /15	
	AMERICAN AIRLINES INC	8.5	450	471	68,146	2029/ 5 /15	
	AMERICAN AXLE & MFG INC	5.0	300	273	39,518	2029/10/ 1	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	7.05	175	182	26,382	2054/12/15	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	6.95	125	130	18,889	2054/12/15	
	AMERITEX HOLDCO INTERMED	10.25	600	637	92,009	2028/10/15	
	AMN HEALTHCARE INC	4.625	200	195	28,193	2027/10/ 1	
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	375	348	50,255	2029/ 4 /15	
	ANYWHERE RE GRP/REALOGY	9.75	150	152	21,958	2030/ 4 /15	
	ANYWHERE REAL EST	7.0	558	525	75,935	2030/ 4 /15	
	APH/APH2/APH3/AQUARIAN	7.875	700	714	103,243	2029/11/ 1	
	ARBOR REALTY SR INC	7.875	225	226	32,674	2030/ 7 /15	
	ARCHES BUYER INC	4.25	100	96	13,869	2028/ 6 / 1	
	ARD FINANCE SA	—	1,742	78	11,323	2027/ 6 /30	
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	400	181	26,206	2027/ 8 /15	
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	400	181	26,206	2027/ 8 /15	
	ARIS WATER HOLDINGS LLC	7.25	150	154	22,380	2030/ 4 / 1	
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	225	238	34,507	2030/10/ 1	
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	352	432	62,385	2027/11/ 1	
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	125	127	18,407	2032/10/15	
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	6.625	125	127	18,364	2033/ 7 /15	
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	300	300	43,362	2028/ 1 /15	
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	250	238	34,504	2029/ 8 / 1	
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	300	285	41,225	2030/ 4 / 1	
	ASSUREDPARTNERS INC	5.625	225	224	32,373	2029/ 1 /15	
	ASSUREDPARTNERS INC	7.5	125	134	19,392	2032/ 2 /15	
	ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.0	200	187	27,136	2029/ 3 /31	
	ATHENAHEALTH GROUP INC	6.5	1,125	1,117	161,358	2030/ 2 /15	
	ATI INC	7.25	175	183	26,534	2030/ 8 /15	
	ATLANTICA SUSTAIN INFRA	4.125	325	311	44,928	2028/ 6 /15	
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	400	389	56,274	2028/ 6 / 1	
	AUSTIN BIDCO INC	7.125	625	591	85,353	2028/12/15	
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	900	850	122,887	2029/11/ 1	
	AVIENT CORP	7.125	50	51	7,444	2030/ 8 / 1	
	AVIENT CORP	6.25	350	354	51,170	2031/11/ 1	
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	625	607	87,683	2028/ 4 / 1	
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.0	275	285	41,239	2031/ 2 /15	
	AXON ENTERPRISE INC	6.125	150	154	22,256	2030/ 3 /15	
AXON ENTERPRISE INC	6.25	100	103	14,878	2033/ 3 /15		
AZORRA FINANCE	7.75	250	260	37,678	2030/ 4 /15		
AZORRA FINANCE	7.25	200	204	29,602	2031/ 1 /15		
BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	750	691	99,887	2026/ 7 /15		
BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	200	207	30,004	2031/ 5 /15		
BARCLAYS PLC	9.625	200	223	32,315	2099/11/22		
BASIC ENERGY ESCROW	—	200	3	433	2023/10/15		

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	450	471	68,107	2028/10/1
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	250	236	34,210	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	11.0	725	720	103,986	2028/9/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	51	7,428	2029/2/15
	BAYTEX ENERGY CORP	8.5	775	777	112,300	2030/4/30
	BCPE FLAVOR DEBT/ISSUER	9.5	300	308	44,603	2032/7/1
	BCPE ULYSSES INTERMEDIAT	7.75	275	268	38,775	2027/4/1
	BEACH ACQUISITION BIDCO	10.0	600	621	89,819	2033/7/15
	BEACON MOBILITY CORP	7.25	100	101	14,729	2030/8/1
	BEAZER HOMES USA	7.25	425	428	61,812	2029/10/15
	BEAZER HOMES USA	7.5	200	202	29,247	2031/3/15
	BELRON UK FINANCE PLC	5.75	200	201	29,144	2029/10/15
	BIG RIVER STEEL/BRIS FIN	6.625	230	231	33,430	2029/1/31
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	7.75	550	583	84,326	2029/12/1
	BLOCK INC	6.5	475	491	70,986	2032/5/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	100	104	15,072	2029/7/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	50	52	7,643	2032/7/15
	BOEING CO	6.528	225	244	35,283	2034/5/1
	BOEING CO	6.858	375	411	59,381	2054/5/1
	BOEING CO	7.008	150	165	23,889	2064/5/1
	BOMBARDIER INC	6.0	650	653	94,314	2028/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	200	210	30,346	2029/2/1
	BOMBARDIER INC	8.75	175	189	27,365	2030/11/15
	BOMBARDIER INC	7.25	150	158	22,817	2031/7/1
	BOMBARDIER INC	7.0	200	208	30,109	2032/6/1
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.0	178	169	24,448	2028/11/15
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	185	173	25,036	2030/11/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	700	669	96,751	2031/6/15
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	850	790	114,133	2030/8/1
	BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	225	241	34,865	2029/3/15
	BREAD FINANCIAL HLDGS	8.375	100	100	14,481	2035/6/15
	BRINK'S CO/THE	6.5	225	232	33,523	2029/6/15
	BRINK'S CO/THE	6.75	300	312	45,064	2032/6/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	500	502	72,630	2028/3/1
	BRUNDAGE-BONE CONCRETE	7.5	550	546	78,856	2032/2/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	300	310	44,899	2029/7/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.75	100	104	15,049	2030/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	400	393	56,795	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	575	534	77,194	2032/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	550	565	81,711	2032/6/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	1,250	1,277	184,453	2034/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	325	336	48,559	2035/5/15
	C&W SENIOR FINANCE LTD	9.0	200	204	29,568	2033/1/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	200	190	27,538	2029/10/15
	CALDERYS FINANCING II	11.75	200	207	30,031	2028/6/1
	CALIFORNIA BUYER/ATLANTI	6.375	300	300	43,337	2032/2/15
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.25	550	565	81,710	2029/6/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人横形)					
	CALPINE CORP	4.5	275	272	39,299	2028/2/15
	CALPINE CORP	4.625	300	296	42,804	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	325	321	46,490	2031/2/1
	CAMELOT RETURN MERGER SU	8.75	25	23	3,390	2028/8/1
	CAPSTONE COPPER CORP	6.75	100	102	14,791	2033/3/31
	CARNIVAL CORP	5.75	1,850	1,865	269,455	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	6.0	375	379	54,744	2029/5/1
	CARNIVAL CORP	5.875	300	306	44,239	2031/6/15
	CARNIVAL CORP	6.125	825	846	122,225	2033/2/15
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	300	300	43,390	2028/7/15
	CASTLE US HOLDING CORP	10.0	345	155	22,419	2031/6/30
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	525	500	72,345	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	50	46	6,744	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	100	104	15,045	2031/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	2,325	2,205	318,442	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	2,811	2,619	378,281	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	275	251	36,340	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	675	602	87,068	2034/1/15
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	375	376	54,343	2030/4/1
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.629	525	550	79,511	2032/7/15
	CELANESE US HOLDINGS LLC	7.2	900	960	138,680	2033/11/15
	CEMEX SAB DE CV	5.125	200	198	28,668	2099/6/8
	CHAMPION IRON CANADA INC	7.875	100	101	14,591	2032/7/15
	CHAMPIONS FINANCING INC	8.75	150	143	20,756	2029/2/15
	CHEMOURS CO	5.375	50	49	7,149	2027/5/15
	CHEMOURS CO	5.75	725	680	98,300	2028/11/15
	CHEMOURS CO	8.0	150	142	20,624	2033/1/15
	CHESAPEAKE ESCROW ISSUER	5.875	150	150	21,759	2029/2/1
	CHOBANI HOLDCO II LLC	—	52	55	8,037	2029/10/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	525	519	75,014	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	525	428	61,889	2029/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	550	420	60,728	2030/4/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	575	518	74,896	2030/5/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	225	195	28,176	2031/2/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	10.875	450	485	70,073	2032/1/15
	CIENA CORP	4.0	300	285	41,160	2030/1/31
	CIMPRESS PLC	7.375	150	145	21,035	2032/9/15
	CINEMARK USA INC	7.0	150	155	22,489	2032/8/1
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	575	576	83,217	2026/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	325	338	48,924	2029/1/15
	CITIGROUP INC	4.0	325	323	46,737	2099/12/10
	CIVITAS RESOURCES INC	8.625	575	587	84,869	2030/11/1
	CIVITAS RESOURCES INC	9.625	650	668	96,495	2033/6/15
	CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	6.75	350	362	52,416	2030/2/15
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	1,150	1,061	153,226	2029/6/1
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	250	258	37,305	2030/4/1
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	255	233	33,742	2031/2/15

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)					
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	150	135	19,536	2032/1/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	200	199	28,846	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.875	775	770	111,317	2029/11/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	50	48	7,054	2030/4/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	200	174	25,222	2031/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.5	50	49	7,081	2031/9/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.375	175	166	24,020	2033/5/1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	—	—	2024/3/15
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	1,025	1,065	153,939	2029/9/30
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	600	638	92,255	2032/6/30
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.625	50	50	7,329	2029/4/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.875	75	76	11,115	2030/1/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	225	230	33,273	2030/4/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.75	325	333	48,121	2032/4/15
	CNT PRNT/CDK GLO II/FIN	8.0	50	42	6,081	2029/6/15
	CNTRL PARENT/CDK GLB INC	7.25	50	41	5,984	2029/6/15
	CNX RESOURCES CORP	6.0	425	426	61,577	2029/1/15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	50	51	7,477	2032/3/1
	COEUR MINING INC	5.125	400	392	56,724	2029/2/15
	COGENT COMMS GRP / FIN	7.0	125	125	18,118	2027/6/15
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	1,140	1,066	154,021	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	1,275	1,138	164,464	2031/10/1
	COMMSCOPE LLC	8.25	400	399	57,650	2027/3/1
	COMMSCOPE TECH LLC	5.0	125	121	17,583	2027/3/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	8.0	125	129	18,675	2030/7/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	475	474	68,564	2029/3/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	125	124	17,933	2029/3/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	175	168	24,318	2030/1/15
	CONCENTRA ESCROW ISSUER	6.875	275	285	41,230	2032/7/15
	CONNECT FINCO SARL/CONNE	9.0	200	203	29,386	2029/9/15
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.5	550	536	77,485	2026/5/15
	CONSTELLIUM SE	6.375	250	254	36,716	2032/8/15
	CONTOURGLOBAL POWER HLDG	6.75	200	205	29,665	2030/2/28
	COREWEAVE INC	9.25	300	306	44,319	2030/6/1
	CORNERSTONE BUILDING	6.125	75	57	8,232	2029/1/15
	CORNERSTONE BUILDING	9.5	150	141	20,413	2029/8/15
	CP ATLAS BUYER INC	9.75	250	253	36,629	2030/7/15
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	750	739	106,777	2031/6/15
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	425	416	60,200	2032/4/1
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.375	125	119	17,254	2033/1/15
	CROCS INC	4.25	475	452	65,305	2029/3/15
	CSC HOLDINGS LLC	5.5	600	577	83,333	2027/4/15
	CSC HOLDINGS LLC	5.375	200	184	26,580	2028/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	11.25	800	800	115,636	2028/5/15
	CSC HOLDINGS LLC	11.75	400	381	55,092	2029/1/31
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	750	371	53,699	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	3.375	500	345	49,835	2031/2/15

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)	CSC HOLDINGS LLC	4.5	600	424	61,358	2031/11/15	
	CVS HEALTH CORP	6.75	75	76	10,991	2054/12/10	
	CVS HEALTH CORP	7.0	375	389	56,254	2055/3/10	
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	350	355	51,312	2030/6/15	
	DAVITA INC	6.875	400	414	59,885	2032/9/1	
	DAVITA INC	6.75	100	103	14,909	2033/7/15	
	DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	900	935	135,117	2029/3/15	
	DELEK LOG PART/FINANCE	7.375	425	425	61,383	2033/6/30	
	DIEBOLD NIXDORF INC	7.75	125	133	19,235	2030/3/31	
	DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	241	12	1,740	2030/12/31	
	DIGICEL GROUP HOLDINGS	—	749	7	1,082	2030/12/31	
	DIRECTV FIN LLC/COINC	10.0	775	752	108,615	2031/2/15	
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	175	172	24,853	2030/2/1	
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	500	498	71,976	2027/8/15	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	4.125	25	23	3,354	2029/5/15	
	DISH DBS CORP	5.25	700	640	92,486	2026/12/1	
	DISH DBS CORP	7.375	400	292	42,267	2028/7/1	
	DISH DBS CORP	5.125	975	656	94,746	2029/6/1	
	DISH NETWORK CORP	11.75	350	362	52,285	2027/11/15	
	DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	600	467	67,532	2029/10/15	
	DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	175	183	26,433	2028/8/15	
	DT MIDSTREAM INC	4.375	450	430	62,114	2031/6/15	
	ECHOSTAR CORP	10.75	1,500	1,546	223,269	2029/11/30	
	EDISON INTERNATIONAL	7.875	275	260	37,578	2054/6/15	
	EFESTO BIDCO SPA/US LLC	7.5	600	611	88,313	2032/2/15	
	ELECTRICITE DE FRANCE SA	9.125	200	227	32,785	2099/6/15	
	EMERALD DEBT MERGER	6.625	675	693	100,091	2030/12/15	
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	9.75	225	230	33,265	2029/5/1	
	EMPIRE RESORTS INC	7.75	200	198	28,596	2026/11/1	
	EMRLD BOR / EMRLD CO-ISS	6.75	100	103	14,968	2031/7/15	
	ENCORE CAPITAL GROUP INC	8.5	200	214	30,905	2030/5/15	
	ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	200	211	30,497	2031/4/15	
	ENERFLEX LTD	9.0	270	278	40,280	2027/10/15	
	ENERGY TRANSFER LP	7.125	225	231	33,380	2054/10/1	
	EQT	4.75	400	392	56,660	2031/1/15	
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.625	625	668	96,561	2032/5/15	
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.0	175	183	26,554	2033/3/15	
	ESC GCB ENDO LUX	—	400	—	—	2029/4/1	
	ESC PAR PHARMAC	—	361	—	—	2027/4/1	
	EXCELERATE ENERGY LP	8.0	425	447	64,653	2030/5/15	
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	—	291	14	2,107	2026/4/15	
	FAIR ISAAC CORP	6.0	225	228	32,985	2033/5/15	
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	500	497	71,774	2026/4/1	
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	350	324	46,788	2029/4/1	
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	300	287	41,510	2029/1/15	
	FIESTA PURCHASER INC	7.875	25	26	3,822	2031/3/1	
	FIESTA PURCHASER INC	9.625	125	132	19,068	2032/9/15	

銘柄	柄	当期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人横形)					
	FIRST QUANTUM MINERALS L	8.0	200	205	29,669	2033/3/1
	FIRSTCASH INC	6.875	325	336	48,653	2032/3/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	675	632	91,333	2031/4/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	150	152	22,063	2032/4/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	275	271	39,158	2028/3/1
	FORTRESS INTERMEDIATE	7.5	75	78	11,391	2031/6/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	450	448	64,766	2028/5/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.875	50	52	7,640	2030/12/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	200	207	29,932	2031/5/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	7.0	325	335	48,466	2032/6/15
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.875	325	321	46,368	2033/4/15
	FOUNDATION BUILDING M	6.0	650	610	88,105	2029/3/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	925	822	118,733	2026/11/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	375	402	58,089	2028/10/1
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	375	416	60,137	2030/10/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	525	549	79,283	2029/2/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.125	400	414	59,858	2031/5/15
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	8.375	175	176	25,480	2032/4/1
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	550	518	74,838	2027/3/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	775	775	111,980	2028/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	450	457	66,110	2029/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	274	278	40,159	2029/11/1
	FULL HOUSE RESORTS INC	8.25	350	341	49,283	2028/2/15
	GARDA WORLD SECURITY	7.75	175	180	26,115	2028/2/15
	GARDA WORLD SECURITY	8.25	150	154	22,318	2032/8/1
	GEN DIGITAL INC	6.25	100	102	14,851	2033/4/1
	GENESEE & WYOMING INC	6.25	400	409	59,158	2032/4/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	350	355	51,281	2028/2/1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	350	372	53,763	2030/4/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	250	259	37,534	2032/5/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	200	208	30,167	2033/5/15
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15
	GEO GROUP INC/THE	8.625	175	184	26,711	2029/4/15
	GEO GROUP INC/THE	10.25	350	384	55,460	2031/4/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	425	444	64,215	2031/1/15
	GGAM FINANCE LTD	6.875	100	103	14,928	2029/4/15
	GGAM FINANCE LTD	5.875	225	225	32,626	2030/3/15
	GLATFELTER	4.75	475	418	60,454	2029/11/15
	GLATFELTER	7.25	50	47	6,793	2031/11/15
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.125	125	126	18,306	2033/7/1
	GO DADDY OPOCO/FINCO	5.25	250	250	36,120	2027/12/1
	GOAT HOLDCO LLC	6.75	125	127	18,402	2032/2/1
	GOEASY LTD	9.25	125	132	19,099	2028/12/1
	GOEASY LTD	6.875	225	226	32,665	2030/5/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	325	313	45,202	2031/7/15
	GOTO GROUP INC	5.5	339	280	40,578	2028/5/1
	GOTO GROUP INC	5.5	468	148	21,500	2028/5/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	7.0	575	336	48,549	2028/8/15
	(含む投資法人債券)	9.875	825	631	91,140	2029/12/23
	GPS HOSPITALITY HOLDING	6.375	100	101	14,712	2032/7/15
	GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	5.375	700	527	76,114	2031/11/15
	GRAPHIC PACKAGING INTERN	7.75	275	292	42,227	2030/9/1
	GRAY ESCROW II INC	7.5	800	850	122,835	2031/1/15
	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	6.75	150	153	22,179	2029/9/1
	GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	350	354	51,262	2028/9/1
	GULFPORT ENERGY CORP	7.5	200	211	30,470	2032/5/15
	HARVEST MIDSTREAM I LP	—	200	—	—	2017/4/1
	HARVEST MIDSTREAM I LP	8.75	200	206	29,840	2029/5/1
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	9.75	400	421	60,882	2029/3/1
	HELIOS SOFT/ION CORP SOL	—	1,700	—	—	2015/1/15
	HELIX ENERGY SOLUTIONS	4.625	175	156	22,558	2026/12/1
	HELLAS II	5.0	75	52	7,641	2029/12/1
	HERTZ CORP/THE	6.5	125	128	18,548	2029/6/1
	HERTZ CORP/THE	4.25	200	192	27,776	2030/2/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	300	301	43,513	2030/10/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	9.125	125	133	19,269	2030/1/31
	HESS MIDSTREAM OPERATION	6.25	498	501	72,364	2028/11/1
	HIGHTOWER HOLDING LLC	6.0	100	97	14,055	2031/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	250	239	34,640	2032/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	75	78	11,338	2033/11/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	7.25	275	271	39,143	2035/2/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	4.0	725	679	98,081	2031/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	300	270	39,098	2032/2/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	450	456	65,921	2033/3/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	225	225	32,614	2033/9/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	465	449	64,872	2029/6/1
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	375	392	56,719	2028/7/15
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	350	366	52,980	2032/7/15
	HP ENTERPRISE CO	5.6	75	69	10,064	2054/10/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	425	444	64,153	2030/6/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.375	225	235	33,964	2032/1/31
	HUSKY INJECTION / TITAN	9.0	150	156	22,662	2029/2/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	339	337	48,763	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	350	340	49,225	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.75	525	521	75,303	2029/1/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	350	299	43,183	2029/2/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	10.0	125	125	18,131	2029/11/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	7.0	440	332	47,963	2031/1/15
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	400	407	58,902	2028/10/15
	ILIAD HOLDING SAS	8.5	200	214	30,989	2031/4/15
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	200	205	29,728	2032/4/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	600	580	83,788	2029/5/15
	INNOPHOS HOLDINGS INC	11.5	708	717	103,581	2029/6/15
	INSIGHT ENTERPRS	6.625	100	103	14,898	2032/5/15

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	6.5	375	389	56,263	2033/4/1
	(含む投資法人債券)	6.25	175	179	25,993	2032/6/1
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	99	14,382	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	7.0	300	310	44,820	2029/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	390	383	55,311	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	550	544	78,697	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	6.25	1,100	1,127	162,766	2033/1/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	575	551	79,656	2032/7/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	250	241	34,868	2029/2/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6.125	425	428	61,866	2032/11/1
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6.75	175	180	26,049	2033/5/1
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	5.0	325	313	45,259	2028/8/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.625	200	200	28,890	2031/10/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9.5	325	344	49,785	2029/2/15
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	8.25	650	674	97,359	2030/5/15
	JELD-WEN INC	7.0	175	139	20,185	2032/9/1
	JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	9.875	1,075	1,050	151,724	2031/9/20
	JH NORTH AMERICA HOLDING	5.875	125	126	18,200	2031/1/31
	JH NORTH AMERICA HOLDING	6.125	125	126	18,316	2032/7/31
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	269	264	38,231	2028/3/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.5	575	539	77,934	2031/6/1
	KB HOME	7.25	150	155	22,398	2030/7/15
	KB HOME	4.0	350	324	46,809	2031/6/15
	KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	675	696	100,643	2029/2/15
	KENNEDY-WILSON INC	4.75	325	297	42,991	2030/2/1
	KIMMERIDGE TEXAS GAS LLC	8.5	75	77	11,185	2030/2/15
	KINETIK HOLDINGS LP	6.625	100	102	14,789	2028/12/15
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	325	327	47,266	2030/6/15
	KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	375	394	56,956	2031/5/1
	KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.625	250	246	35,572	2029/8/15
	KROGER CO	5.5	125	118	17,119	2054/9/15
	KROGER CO	5.65	75	71	10,254	2064/9/15
	L BRANDS INC	6.75	950	972	140,469	2036/7/1
	LABL INC	5.875	300	263	38,012	2028/11/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	7.0	150	156	22,624	2031/7/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	425	377	54,557	2029/7/31
	LATAM AIRLINES GROUP SA	7.875	250	253	36,598	2030/4/15
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	425	375	54,215	2029/1/15
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	200	212	30,703	2031/8/1
	LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	850	699	100,975	2028/4/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	1,025	941	136,011	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	1,100	935	135,023	2029/7/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	6.875	100	101	14,658	2033/6/30
	LFS TOPCO LLC	8.75	500	489	70,724	2030/7/15
	LGI HOMES INC	8.75	275	286	41,423	2028/12/15
	LGI HOMES INC	4.0	595	535	77,357	2029/7/15
	LGI HOMES INC	7.0	100	96	13,951	2032/11/15

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)	LIFE TIME INC	6. 0	550	557	80, 552	2031/11/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	9. 875	175	189	27, 423	2030/ 8 /15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	11. 0	275	304	43, 963	2030/10/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	8. 375	100	107	15, 507	2032/ 2 /15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	10. 0	400	417	60, 282	2032/ 6 / 1	
	LIGHTNING POWER LLC	7. 25	300	315	45, 571	2032/ 8 /15	
	LITHIA MOTORS INC	3. 875	712	677	97, 806	2029/ 6 / 1	
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4. 75	750	742	107, 296	2027/10/15	
	LONG RIDGE ENERGY LLC	8. 75	100	104	15, 033	2032/ 2 /15	
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	6. 875	25	24	3, 486	2028/ 1 /15	
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4. 5	375	337	48, 784	2029/ 1 /15	
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4. 125	150	146	21, 201	2029/ 4 /15	
	MACY’ S RETAIL HLDGS LLC	5. 125	700	489	70, 685	2042/ 1 /15	
	MAGIC MERGERCO INC	5. 25	325	258	37, 334	2028/ 5 / 1	
	MAGIC MERGERCO INC	7. 875	450	291	42, 150	2029/ 5 / 1	
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6. 875	400	402	58, 165	2032/12/ 1	
	MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6. 375	525	425	61, 504	2029/ 6 / 1	
	MATADOR RESOURCES CO	6. 875	375	382	55, 213	2028/ 4 /15	
	MATADOR RESOURCES CO	6. 5	75	75	10, 863	2032/ 4 /15	
	MATADOR RESOURCES CO	6. 25	250	248	35, 917	2033/ 4 /15	
	MATCH GROUP HLD II LLC	3. 625	420	376	54, 365	2031/10/ 1	
	MATIV HOLDINGS INC	8. 0	125	112	16, 315	2029/10/ 1	
	MATTAMY GROUP CORP	4. 625	525	504	72, 913	2030/ 3 / 1	
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	8. 625	275	286	41, 418	2027/10/ 1	
	MAV ACQUISITION CORP	8. 0	525	533	76, 998	2029/ 8 / 1	
	MCGRAW-HILL EDUCATION	7. 375	100	104	15, 113	2031/ 9 / 1	
	MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6. 25	175	179	25, 960	2029/ 4 / 1	
	MEG ENERGY CORP	5. 875	100	99	14, 422	2029/ 2 / 1	
	MELCO RESORTS FINANCE	7. 625	200	203	29, 368	2032/ 4 /17	
	MERISANT ESCROW	12. 25	600	—	—	2014/ 5 /15	
	MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7. 375	200	179	25, 975	2031/ 2 /15	
	METHANEX US OPERATIONS	6. 25	175	174	25, 198	2032/ 3 /15	
	METIS MERGER SUB LLC	6. 5	667	659	95, 283	2029/ 5 /15	
	MGM RESORTS INTL	6. 5	275	279	40, 399	2032/ 4 /15	
	MICROSTRATEGY INC	10. 0	3	371	53, 627	2099/ 6 /10	
	MIDCONTINENT COMMUNICATI	8. 0	150	158	22, 943	2032/ 8 /15	
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	—	—	2033/ 2 /15	
	MINERAL RESOURCES LTD	9. 25	225	231	33, 501	2028/10/ 1	
	MITER BRAND / MIWD BORR	6. 75	225	230	33, 287	2032/ 4 / 1	
	MOHEGAN TRIBAL / MS DIG	8. 25	150	154	22, 310	2030/ 4 /15	
MOLINA HEALTHCARE INC	3. 875	450	406	58, 728	2032/ 5 /15		
MOLINA HEALTHCARE INC	6. 25	125	125	18, 127	2033/ 1 /15		
MOSS CREEK RESOURCES HLD	8. 25	150	146	21, 113	2031/ 9 / 1		
MOTION BONDCO DAC	6. 625	400	380	54, 895	2027/11/15		
MOTION FINCO SARL	8. 375	200	183	26, 553	2032/ 2 /15		
MOZART DEBT MERGER SUB	3. 875	400	382	55, 285	2029/ 4 / 1		
MOZART DEBT MERGER SUB	5. 25	300	296	42, 780	2029/10/ 1		

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	6.5	450	445	64,382	2030/12/31
	(含む投資法人債券)	5.75	25	20	2,972	2030/12/31
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	8.5	175	182	26,374	2032/2/15
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	11.5	375	396	57,187	2028/2/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	6.0	400	383	55,380	2032/10/1
	MRT MID PART/MRT MID FIN	3.75	250	229	33,135	2031/2/15
	MURPHY OIL CORP	9.125	33	31	4,611	2030/1/31
	MURPHY OIL USA INC	8.875	350	266	38,443	2031/8/15
	NABORS INDUSTRIES INC	7.5	150	136	19,641	2028/1/15
	NABORS INDUSTRIES INC	6.0	225	225	32,518	2027/1/15
	NABORS INDUSTRIES LTD	5.5	400	400	57,767	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.5	475	486	70,221	2029/8/1
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	200	201	29,043	2030/12/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	150	151	21,870	2031/11/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	7.125	250	260	37,619	2032/2/1
	NAVIENT CORP	9.375	375	414	59,830	2030/7/25
	NAVIENT CORP	11.5	250	284	41,053	2031/3/15
	NCL CORPORATION LTD	8.125	175	184	26,615	2029/1/15
	NCL CORPORATION LTD	6.75	525	538	77,712	2032/2/1
	NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	575	629	90,915	2029/4/1
	NCR CORP	5.0	375	372	53,751	2028/10/1
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	325	315	45,602	2029/4/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	325	327	47,232	2028/7/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	425	427	61,666	2028/7/15
	NEW HOME CO INC/THE	9.25	150	155	22,446	2029/10/1
	NEWELL BRANDS INC	8.5	150	158	22,834	2028/6/1
	NEWELL BRANDS INC	6.875	300	293	42,338	2036/4/1
	NEWS CORP	5.125	350	341	49,340	2032/2/15
	NFE FINANCING LLC	12.0	350	160	23,232	2029/11/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	225	227	32,841	2029/2/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	275	276	39,871	2032/2/15
	NISSAN MOTOR CO	4.81	200	182	26,292	2030/9/17
	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	400	408	59,038	2030/4/15
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	200	206	29,769	2031/6/15
	NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	6.75	325	335	48,401	2032/7/15
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	0.57475	82	2022/11/1
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	325	330	47,778	2027/9/30
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	425	441	63,824	2030/9/30
	NOVA CHEMICALS CORP	8.5	275	290	41,896	2028/11/15
	NOVA CHEMICALS CORP	9.0	400	431	62,378	2030/2/15
	NOVA CHEMICALS CORP	7.0	225	236	34,134	2031/12/1
	NOVELIS CORP	4.75	800	766	110,650	2030/1/30
	NOVELIS INC	6.875	150	155	22,402	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	5.25	450	448	64,750	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	5.75	575	575	83,067	2029/7/15
	NRG ENERGY INC	6.0	375	379	54,751	2033/2/1
	NRG ENERGY INC	7.0	250	274	39,596	2033/3/15

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	NRG ENERGY INC	6.25	175	178	25,768	2034/11/1	
	NRG ENERGY INC	10.25	250	277	40,043	2099/3/9	
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	625	647	93,546	2030/10/1	
	OI EUROPEAN GROUP BV	4.75	325	311	45,007	2030/2/15	
	OLIN CORP	6.625	375	369	53,428	2033/4/1	
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	900	948	136,922	2028/11/15	
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	6.25	250	238	34,415	2029/10/1	
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7.25	200	204	29,566	2031/6/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	9.0	375	393	56,840	2029/1/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.625	125	128	18,577	2029/5/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	575	611	88,352	2030/3/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	254	234	33,821	2030/9/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	300	314	45,377	2031/5/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	275	286	41,346	2031/11/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.75	175	178	25,847	2032/3/15	
	ONEMAIN FINANCE CORP	7.125	150	155	22,455	2032/9/15	
	ONEOK	5.6	850	778	112,431	2044/4/1	
	ONEOK	5.05	200	167	24,203	2045/4/1	
	ONESKY FLIGHT LLC	8.875	450	468	67,689	2029/12/15	
	OPAL BIDCO	6.5	200	204	29,488	2032/3/31	
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	700	662	95,696	2029/12/1	
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	450	414	59,893	2031/12/1	
	OPTICS BIDCO S P A	6.0	867	817	118,112	2034/9/30	
	ORGANON & CO/ORGANON FOR	6.75	200	192	27,822	2034/5/15	
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	400	346	50,086	2031/4/30	
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	122	121	17,479	2027/8/15	
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	450	429	62,047	2029/1/15	
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	7.375	250	264	38,143	2031/2/15	
	OWENS-BROCKWAY	7.25	200	205	29,659	2031/5/15	
	OWENS-BROCKWAY	7.375	225	229	33,149	2032/6/1	
	PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	350	363	52,428	2031/6/1	
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.0	150	154	22,318	2030/2/1	
	PARK RIVER HOLDINGS INC	5.625	725	591	85,430	2029/2/1	
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	246	241	34,812	2027/4/15	
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	925	891	128,737	2029/10/1	
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	475	456	65,931	2030/5/1	
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	275	250	36,194	2030/9/15	
	PEBBLEBROOK HOTEL/FINANC	6.375	100	100	14,536	2029/10/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	625	600	86,656	2029/2/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	150	159	23,032	2029/12/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.125	250	259	37,436	2030/11/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	150	147	21,294	2031/9/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	425	435	62,938	2032/5/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	6.875	250	256	37,005	2033/2/15	
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	6.125	225	229	33,199	2032/9/15	
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7.0	700	723	104,472	2032/1/15	
	PERRIGO FINANCE UNLITE	6.125	100	100	14,547	2032/9/30	

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)					
	PETSMART INC/PETSMART FI	7.75	500	490	70,773	2029/2/15
	PG&E CORP	5.0	150	145	21,035	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	462	441	63,780	2030/7/1
	PG&E CORP	7.375	400	378	54,659	2055/3/15
	PHH ESCROW ISSUER LLC	9.875	400	398	57,558	2029/11/1
	PHINIA INC	6.625	400	406	58,737	2032/10/15
	PICARD MIDCO INC	6.5	1,225	1,237	178,710	2029/3/31
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	375	341	49,329	2029/3/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	225	209	30,294	2031/9/15
	POST HOLDINGS INC	6.25	150	154	22,304	2032/2/15
	POST HOLDINGS INC	6.375	325	328	47,397	2033/3/1
	PRA GROUP INC	8.375	175	179	25,973	2028/2/1
	PRA GROUP INC	8.875	175	182	26,341	2030/1/31
	PRAIRIE ACQUIROR LP	9.0	200	208	30,160	2029/8/1
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	116	116	16,791	2026/1/15
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	475	328	47,416	2029/9/1
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	475	295	42,614	2031/9/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	300	299	43,271	2028/1/15
	PRIMO/TRITON WATER HLD	4.375	400	388	56,050	2029/4/30
	PROLOGIS LP	5.25	275	257	37,116	2054/3/15
	QUEEN MERGERCO INC	6.75	175	181	26,190	2032/4/30
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	800	761	110,015	2029/3/1
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.375	550	566	81,798	2032/3/1
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.75	500	515	74,429	2033/3/1
	RADIOLOGY PARTNERS INC	8.5	100	101	14,639	2032/7/15
	RAIN CARBON INC	12.25	325	349	50,435	2029/9/1
	RAISING CANE'S RESTAURAN	9.375	175	185	26,734	2029/5/1
	RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	217	31,355	2027/2/15
	RAKUTEN GROUP INC	9.75	200	219	31,724	2029/4/15
	RAKUTEN GROUP INC	8.125	200	196	28,315	2099/12/13
	RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6.875	675	681	98,350	2031/11/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	575	506	73,209	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	14	11	1,670	2030/4/15
	RESIDEO FUNDING INC	6.5	325	333	48,203	2032/7/15
	RFNA LP	7.875	400	408	59,046	2030/2/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	7.25	100	103	14,971	2028/7/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	300	308	44,514	2032/4/1
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	100	102	14,826	2033/6/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	400	420	60,725	2031/3/15
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	225	228	32,940	2029/4/1
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	100	101	14,620	2030/7/15
	RIVIAN HLD/AUTO LLC	10.0	175	168	24,345	2031/1/15
	ROCKET COS INC	6.125	375	381	55,135	2030/8/1
	ROCKET COS INC	6.375	500	509	73,581	2033/8/1
	ROCKET SOFTWARE INC	9.0	425	439	63,499	2028/11/28
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	775	692	99,957	2033/10/15
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	7.0	50	51	7,417	2055/4/15

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)					
	ROGERS COMMUNICATIONS IN	7.125	100	101	14,632	2055/4/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	50	48	7,033	2028/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	350	354	51,242	2028/4/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.625	325	327	47,363	2031/9/30
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	325	334	48,253	2032/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.0	675	687	99,244	2033/2/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	9.5	150	151	21,942	2029/8/1
	RR DONNELLEY & SONS CO	10.875	200	193	27,893	2029/8/1
	RRD INTERMEDIATE HLDS	11.0	265	258	37,258	2030/12/1
	RYAN SPECIALTY	5.875	250	252	36,396	2032/8/1
	SABLE INTL FINANCE LTD	7.125	400	402	58,114	2032/10/15
	SABRE GLBL INC	11.125	100	105	15,179	2030/7/15
	SAKS GLOBAL ENTERPRISES	11.0	475	187	27,089	2029/12/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	43	6,302	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	28	4,115	2023/1/15
	SATURN OIL & GAS INC	9.625	113	112	16,176	2029/6/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	735	721	104,140	2029/5/1
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	700	697	100,767	2026/11/1
	SEADRILL FINANCE LTD	8.375	400	406	58,722	2030/8/1
	SEAGATE DATA STOR	5.875	125	127	18,434	2030/7/15
	SEALED AIR CORP	5.0	75	74	10,742	2029/4/15
	SEALED AIR CORP	6.5	125	129	18,727	2032/7/15
	SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	125	131	18,998	2031/2/15
	SEASpan CORP	5.5	500	476	68,754	2029/8/1
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	125	125	18,183	2032/12/1
	SERVICE CORP INTL	5.75	275	278	40,219	2032/10/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	181	181	26,142	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	250	247	35,709	2026/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	200	199	28,744	2027/12/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	175	172	24,964	2028/2/15
	SHELF DRILL HOLD LTD	9.625	439	356	51,539	2029/4/15
	SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN	6.75	100	104	15,027	2032/8/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	223	32,220	2030/3/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	375	359	51,918	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	475	473	68,365	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	75	67	9,688	2031/9/1
	SLM CORP	6.5	50	52	7,586	2030/1/31
	SMYRNA READY MIX CONCRET	8.875	500	526	76,094	2031/11/15
	SNAP INC	6.875	775	793	114,629	2033/3/1
	SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	275	285	41,282	2031/6/1
	SOUTH BOW CAN INFRA HOLD	7.625	400	416	60,205	2055/3/1
	SPECIALTY BUILDING PRODU	7.75	225	220	31,894	2029/10/15
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	60	47	6,887	2031/3/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	225	221	31,923	2028/6/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	275	292	42,188	2029/11/30
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.75	225	248	35,930	2030/11/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	415	427	61,786	2028/1/15

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)					
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	425	425	61,416	2028/11/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	800	800	115,633	2027/9/30
	SS&C TECHNOLOGIES INC	6.5	400	415	60,015	2032/6/1
	STANDARD INDUSTR INC/NJ	6.5	400	410	59,230	2032/8/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	775	735	106,206	2030/7/15
	STAPLES INC	10.75	375	357	51,629	2029/9/1
	STAPLES INC	12.75	615	421	60,851	2030/1/15
	STAR PARENT INC	9.0	325	343	49,554	2030/10/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	275	289	41,830	2029/4/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.0	325	330	47,750	2030/4/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	125	128	18,596	2030/7/1
	STARWOOD PROPERTY TRUST	6.5	150	155	22,406	2030/10/15
	STENA INTERNATIONAL SA	7.25	200	201	29,126	2031/1/15
	STL HOLDING CO LLC	8.75	200	209	30,317	2029/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	300	276	39,887	2029/1/15
	SUNOCO LP	7.0	125	130	18,806	2029/5/1
	SUNOCO LP	7.25	125	131	18,970	2032/5/1
	SUNOCO LP	6.25	200	203	29,365	2033/7/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	425	426	61,519	2027/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	200	206	29,835	2028/9/15
	SURGERY CENTER HOLDINGS	7.25	225	231	33,410	2032/4/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	425	444	64,149	2033/2/2
	SYNOPSIS INC	5.7	375	371	53,698	2055/4/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	250	267	38,669	2030/6/1
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	7.375	225	231	33,411	2029/2/15
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	450	438	63,369	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.0	275	283	40,953	2029/2/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.375	200	205	29,627	2031/2/1
	TARGA RESOURCES CORP	6.125	300	293	42,397	2055/5/15
	TEINE ENERGY LTD	6.875	625	621	89,768	2029/4/15
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	425	256	37,093	2026/12/6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	675	264	38,134	2027/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	250	247	35,719	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	975	978	141,271	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.375	625	606	87,514	2030/1/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	475	484	69,898	2030/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	275	284	41,075	2031/5/15
	TENNECO INC	8.0	325	323	46,653	2028/11/17
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	450	430	62,238	2030/1/15
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15
	TRANSALTA CORP	7.75	200	209	30,278	2029/11/15
	TRANSDIGM INC	6.75	475	484	69,928	2028/8/15
	TRANSDIGM INC	6.375	350	358	51,728	2029/3/1
	TRANSDIGM INC	4.875	550	542	78,372	2029/5/1
	TRANSDIGM INC	7.125	200	209	30,270	2031/12/1
	TRANSDIGM INC	6.625	200	207	29,893	2032/3/1
	TRANSDIGM INC	6.0	775	781	112,839	2033/1/15

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)					
	TRANSDIGM INC	6.375	1,050	1,055	152,494	2033/5/31
	TRANSMONTAIGNE PARTNERS	8.5	150	157	22,679	2030/6/15
	TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	122	123	17,897	2028/9/30
	TRANSOCEAN INC	8.0	343	338	48,916	2027/2/1
	TRANSOCEAN INC	8.75	140	144	20,802	2030/2/15
	TRANSOCEAN INC	6.8	575	408	59,053	2038/3/15
	TRANSOCEAN INC	9.35	425	346	49,995	2041/12/15
	TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	375	309	44,699	2031/4/15
	TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	90	92	13,369	2028/2/1
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	12.75	500	531	76,776	2028/12/31
	TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	325	338	48,823	2028/7/15
	TRINSEO LUX / TRINSEO NA	5.125	148	88	12,781	2029/5/3
	TRIVIUM PACKAGING FIN	8.25	200	211	30,589	2030/7/15
	TRIVIUM PACKAGING FIN	12.25	200	213	30,884	2031/1/15
	TRONOX INC	4.625	675	575	83,076	2029/3/15
	TRUENOORD CAPITAL DAC	8.75	525	544	78,588	2030/3/1
	UNICREDIT SPA	5.459	400	396	57,315	2035/6/30
	UNITED AIRLINES INC	4.625	200	194	28,033	2029/4/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	100	93	13,559	2031/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	300	275	39,846	2032/1/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.125	525	541	78,192	2034/3/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	300	299	43,318	2027/6/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	450	436	63,094	2029/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	194	206	29,797	2028/2/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	8.625	475	479	69,257	2032/6/15
	UNITI GRP/UNITI HLD/CSL	6.0	375	352	50,963	2030/1/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	225	229	33,096	2028/8/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	350	321	46,371	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	350	343	49,598	2030/6/30
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.5	575	576	83,255	2031/7/31
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	800	754	108,957	2031/7/15
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	9.75	450	465	67,290	2029/5/15
	US FOODS INC	7.25	150	157	22,785	2032/1/15
	US FOODS INC	5.75	100	100	14,441	2033/4/15
	USA COM PART/USA COM FIN	7.125	275	282	40,817	2029/3/15
	USI INC/NY	7.5	100	105	15,274	2032/1/15
	UWM HOLDINGS LLC	6.625	100	100	14,505	2030/2/1
	VAIL RESORTS INC	5.625	100	100	14,495	2030/7/15
	VALARIS LTD	8.375	600	615	88,886	2030/4/30
	VALLOUREC SACA	7.5	200	210	30,450	2032/4/15
	VELOCITY VEHICLE GROUP	8.0	100	100	14,480	2029/6/1
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	425	393	56,773	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	325	352	50,947	2029/2/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	7.0	50	50	7,287	2030/1/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	675	698	100,924	2031/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	575	620	89,568	2032/2/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.5	425	456	65,961	2033/5/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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 PLAQUE	6.5	900	913	131,848	2034/1/15
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	7.75	500	543	78,439	2035/5/1
	VENTURE GLOBAL PLAQUE	6.75	700	713	102,970	2036/1/15
	VERMILION ENERGY INC	6.875	350	336	48,537	2030/5/1
	VERMILION ENERGY INC	7.25	25	23	3,397	2033/2/15
	VFH PARENT / VALOR CO	7.5	100	104	15,158	2031/6/15
	VIKING BAKED GOODS ACQUI	8.625	225	222	32,115	2031/11/1
	VIKING CRUISES LTD	9.125	525	566	81,837	2031/7/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	225	224	32,442	2029/2/15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	300	301	43,496	2027/11/1
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	209	0.60329	87	2034/11/15
	VISTAJET MALTA/VM HOLDS	9.5	250	255	36,871	2028/6/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	325	326	47,168	2027/5/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	575	541	78,195	2030/2/1
	VISTRA CORP	8.0	225	230	33,281	2099/10/15
	VISTRA CORP	7.0	850	861	124,452	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	1,000	1,063	153,560	2031/10/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	6.875	375	392	56,675	2032/4/15
	VITAL ENERGY INC	9.75	75	67	9,783	2030/10/15
	VITAL ENERGY INC	7.875	325	279	40,321	2032/4/15
	VMED O2 UK FINAN	4.75	200	185	26,782	2031/7/15
	VMED O2 UK FINANCING I	4.25	600	549	79,350	2031/1/31
	VORTEX OPCO LLC	8.0	141	23	3,361	2030/4/30
	VORTEX OPCO LLC	10.54235	32	32	4,678	2030/4/30
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	4.1	275	240	34,726	2050/4/15
	WALKER & DUNLOP INC	6.625	175	179	25,857	2033/4/1
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.054	125	116	16,871	2029/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.279	175	149	21,526	2032/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.05	125	74	10,740	2042/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.05	575	393	56,879	2042/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.141	775	426	61,554	2052/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.141	25	15	2,251	2052/3/15
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.391	125	70	10,123	2062/3/15
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	475	473	68,377	2026/4/15
	WASTE PRO USA INC	7.0	400	417	60,353	2033/2/1
	WATCO COS LLC/FINANCE CO	7.125	300	314	45,363	2032/8/1
	WEATHERFORD INTERNATIONAL	8.625	1,175	1,211	174,972	2030/4/30
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	600	581	84,019	2028/9/15
	WEX INC	6.5	150	151	21,862	2033/3/15
	WHIRLPOOL CORP	6.125	250	252	36,521	2030/6/15
	WHIRLPOOL CORP	5.5	100	97	14,070	2033/3/1
	WHIRLPOOL CORP	6.5	100	100	14,509	2033/6/15
	WHIRLPOOL CORP	5.15	125	109	15,853	2043/3/1
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	125	125	18,074	2028/10/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	100	102	14,841	2029/6/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	6.625	75	77	11,247	2030/4/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INC	7.375	300	315	45,554	2031/10/1

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
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)	WILSONART LLC	11. 0	200	185	26, 795	2032/ 8 /15	
	WINDSOR HOLDINGS III LLC	8. 5	200	213	30, 834	2030/ 6 /15	
	WINDSTREAM ESCROW LLC	8. 25	775	814	117, 557	2031/10/ 1	
	WORLD ACCEPTANCE CORP	7. 0	225	224	32, 383	2026/11/ 1	
	WR GRACE HOLDING LLC	5. 625	875	804	116, 123	2029/ 8 /15	
	WR GRACE HOLDING LLC	7. 375	150	154	22, 270	2031/ 3 / 1	
	WYNN MACAU LTD	5. 125	875	835	120, 685	2029/12/15	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5. 125	150	148	21, 480	2029/10/ 1	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7. 125	225	239	34, 649	2031/ 2 /15	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	6. 25	325	327	47, 224	2033/ 3 /15	
	XHR LP	6. 625	100	102	14, 764	2030/ 5 /15	
	XPLR INFRAST OPERATING	8. 625	75	80	11, 648	2033/ 3 /15	
	XPO INC	7. 125	125	130	18, 834	2031/ 6 / 1	
	XPO INC	7. 125	175	183	26, 570	2032/ 2 / 1	
	YUM! BRANDS INC	5. 375	425	425	61, 488	2032/ 4 / 1	
	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6. 5	150	153	22, 180	2032/ 6 / 1	
	ZEGONA FINANCE PLC	8. 625	200	213	30, 853	2029/ 7 /15	
	ZF NA CAPITAL	6. 75	300	289	41, 855	2030/ 4 /23	
	ZF NA CAPITAL	6. 875	400	371	53, 672	2032/ 4 /23	
	ZIGGO BV	4. 875	200	186	26, 958	2030/ 1 /15	
合 計					39, 172, 342		

* 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。

○投資信託財産の構成

(2025年 7 月 7 日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	150,681	0.4
新株予約権証券	1,361	0.0
公社債	39,172,342	96.0
コール・ローン等、その他	1,473,819	3.6
投資信託財産総額	40,798,203	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（40,112,417千円）の投資信託財産総額（40,798,203千円）に対する比率は98.3%です。

* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝144.41円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年7月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	40,798,203,538
コール・ローン等	702,915,103
株式(評価額)	150,681,450
新株予約権証券(評価額)	1,361,497
公社債(評価額)	39,172,342,895
未収入金	18,459,497
未収利息	667,921,032
前払金	18,845,476
前払費用	65,676,588
(B) 負債	409,295,474
未払金	223,826,474
未払解約金	185,469,000
(C) 純資産総額(A－B)	40,388,908,064
元本	7,365,043,516
次期繰越損益金	33,023,864,548
(D) 受益権総口数	7,365,043,516口
1万口当たり基準価額(C／D)	54,839円

(注) 期首元本額は8,145,824,943円、期中追加設定元本額は766,626,311円、期中一部解約元本額は1,547,407,738円、1口当たり純資産額は5.4839円です。

○損益の状況 (2024年7月6日～2025年7月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,791,037,333
受取利息	2,770,017,216
その他収益金	21,020,117
(B) 有価証券売買損益	△ 3,217,210,890
売買益	2,032,992,739
売買損	△ 5,250,203,629
(C) 保管費用等	△ 20,606,978
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 446,780,535
(E) 前期繰越損益金	37,007,992,656
(F) 追加信託差損益金	3,331,845,689
(G) 解約差損益金	△ 6,869,193,262
(H) 計(D＋E＋F＋G)	33,023,864,548
次期繰越損益金(H)	33,023,864,548

* 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。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
高利回り社債オープン	3,599,138,151
野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)	2,231,416,236
高利回り社債オープン・為替ヘッジ	881,410,903
野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型) 為替ヘッジあり	208,633,064
野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型)	180,663,308
ラップ専用・米国ハイ・イールド債券アクティブ	103,873,855
高利回り社債オープン(年1回決算型)	73,466,463
高利回り社債オープン・為替ヘッジ(年1回決算型)	52,576,941
野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型) 為替ヘッジあり	25,700,239
高利回り社債オープンVA(適格機関投資家専用)	8,164,356

○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>