

野村インデックスファンド・ 米国ハイ・イールド債券・為替ヘッジ型

愛称：Funds-i フォーカス 米国ハイ・イールド債券・為替ヘッジ型

運用報告書(全体版)

第7期（決算日2023年4月24日）

作成対象期間（2022年4月23日～2023年4月24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/インデックス型	
信託期間	2016年7月14日以降、無期限とします。	
運用方針	米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とし、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（円ヘッジ・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行いません。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	
主な投資対象	野村インデックスファンド・ 米国ハイ・イールド債券・ 為替ヘッジ型	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	米ドル建てのハイ・イールド社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村インデックスファンド・ 米国ハイ・イールド債券・ 為替ヘッジ型	株式への投資は、転換社債を転換したもの等に限り、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資は、転換社債を転換したもの等に限り、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。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、利子・配当等収益等を中心として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せん。	

野村アセットマネジメント

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク ブルームバーグ 米国ハイイールド社債高流動性インデックス (円ヘッジ・円ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資 産額
	(分配落)	税込 分配	み 期騰 金騰 落率	騰 落率	騰 落率			
3期(2019年4月22日)	円 10,740	円 0	% 2.7	111.82	% 3.8	% 97.9	% -	百万円 271
4期(2020年4月22日)	9,847	0	△ 8.3	104.49	△ 6.6	92.8	-	290
5期(2021年4月22日)	11,285	0	14.6	122.36	17.1	95.2	-	354
6期(2022年4月22日)	10,626	0	△ 5.8	116.49	△ 4.8	101.8	-	304
7期(2023年4月24日)	9,811	0	△ 7.7	109.93	△ 5.6	98.4	-	312

*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。

*ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス(円ヘッジ・円ベース)は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス(円ヘッジ・円ベース)を使用しております。なお、設定時を100として再指数化しています。

*「Bloomberg®」およびブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス(円ヘッジ・円ベース)は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limitedをはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは野村アセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券・為替ヘッジ型を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券・為替ヘッジ型に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

(出所)ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク ブルームバーグ 米国ハイイールド社債高流動性インデックス (円ヘッジ・円ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率
	騰 落率	騰 落率	騰 落率	騰 落率		
(期首) 2022年4月22日	円 10,626	% -	116.49	% -	% 101.8	% -
4月末	10,528	△ 0.9	115.53	△ 0.8	102.2	-
5月末	10,487	△ 1.3	115.09	△ 1.2	95.9	-
6月末	9,679	△ 8.9	106.40	△ 8.7	102.5	-
7月末	10,154	△ 4.4	111.92	△ 3.9	96.7	-
8月末	9,905	△ 6.8	109.58	△ 5.9	100.5	-
9月末	9,359	△ 11.9	103.71	△ 11.0	100.3	-
10月末	9,679	△ 8.9	107.40	△ 7.8	99.0	-
11月末	9,731	△ 8.4	108.15	△ 7.2	89.9	-
12月末	9,632	△ 9.4	107.29	△ 7.9	89.5	-
2023年1月末	9,959	△ 6.3	111.05	△ 4.7	96.1	-
2月末	9,736	△ 8.4	108.94	△ 6.5	102.3	-
3月末	9,718	△ 8.5	108.91	△ 6.5	95.9	-
(期末) 2023年4月24日	9,811	△ 7.7	109.93	△ 5.6	98.4	-

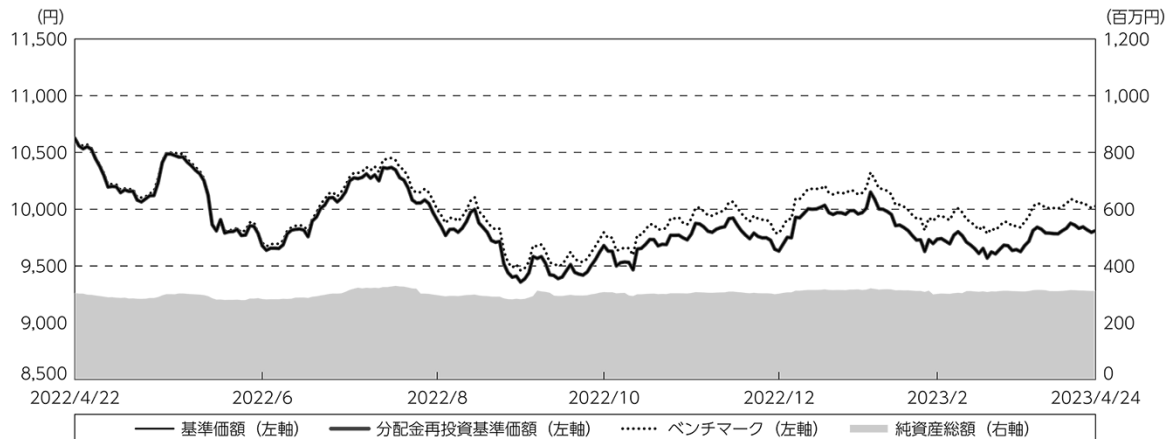
*騰落率は期首比です。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：10,626円

期 末：9,811円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 7.7% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2022年4月22日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス(円ヘッジ・円ベース)です。ベンチマークは、作成期首(2022年4月22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

米国ハイ・イールド債券の利回りが上昇(価格は下落)したことなどから、基準価額は下落しました。

○投資環境

米国ではインフレ長期化懸念に伴うFRB（米連邦準備制度理事会）による政策金利の引き上げ実施、金融引き締め期間の長期化観測などを背景に、米国債の利回りは上昇（価格は下落）しました。

利上げによる景気減速懸念などから投資家のリスク回避姿勢が強まったことを背景に、米国ハイ・イールド債券の対米国債スプレッド（利回り格差）は拡大し、米国ハイ・イールド債券の利回りは上昇（価格は下落）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券・為替ヘッジ型]

ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（円ヘッジ・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるために、米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドへ投資するとともに、実質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した。マザーファンドの組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。

[米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド]

ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、業種構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮し、指数を構成する発行体の米国ハイ・イールド社債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（業種構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

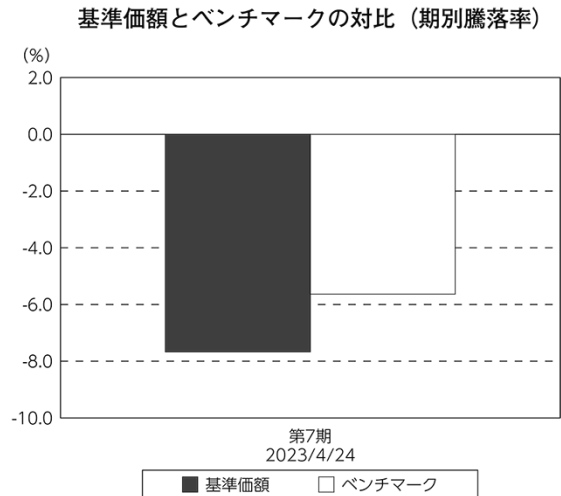
今期の基準価額の騰落率は-7.7%となり、ベンチマークの-5.6%を2.1ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

(マイナス要因)

コスト負担（当ファンドの信託報酬、債券の売買コストや保管費用など）

(その他の要因)

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（円ヘッジ・円ベース）です。

◎分配金

収益分配金は、利子・配当等収益等を中心として基準価額水準等を勘案して決定しました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項目	第7期
	2022年4月23日～ 2023年4月24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	3,558

(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

[野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券・為替ヘッジ型]

引き続き、米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドの組入比率を高位に保つとともに、実質外貨建資産については原則として為替ヘッジを行なうことで、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（円ヘッジ・円ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

[米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド]

引き続き、米国ハイ・イールド債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年4月23日～2023年4月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 87	% 0.885	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(44)	(0.442)	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 ）	(38)	(0.387)	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 ）	(5)	(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) そ の 他 費 用	4	0.042	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(4)	(0.037)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	91	0.927	
期中の平均基準価額は、9,880円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

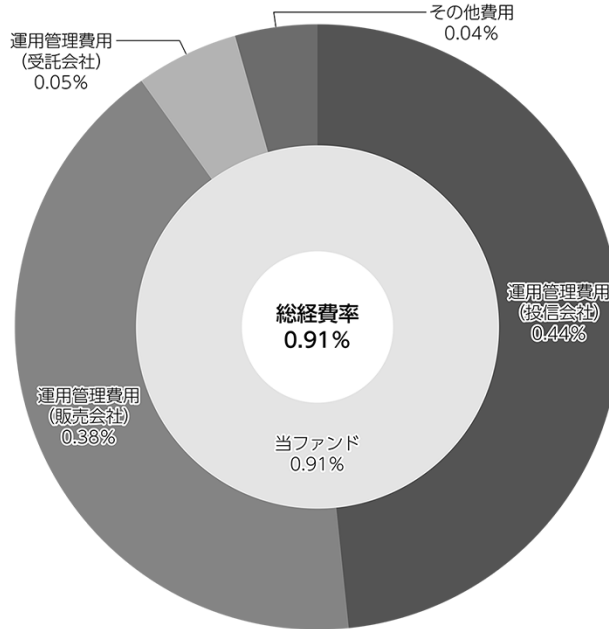
* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各比率は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0.91%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、売買委託手数料及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) 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

(2022年4月23日～2023年4月24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
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	千口 101,463	千円 154,570	千口 108,006	千円 165,100

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年4月23日～2023年4月24日)

利害関係人との取引状況

<野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券・為替ヘッジ型>
該当事項はございません。

<米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
公社債	百万円 14,513	百万円 24	% 0.2	百万円 14,316	百万円 -	% -

平均保有割合 3.9%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2022年4月23日～2023年4月24日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取引の理由
百万円 100	百万円 -	百万円 -	百万円 100	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2023年4月24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
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	千口 210,029	千口 203,486	千円 314,631

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2023年4月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	314,631	99.3
コール・ローン等、その他	2,374	0.7
投資信託財産総額	317,005	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（9,268,302千円）の投資信託財産総額（9,281,054千円）に対する比率は99.9%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=134.12円、1ユーロ=147.42円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年4月24日現在)

○損益の状況 (2022年4月23日～2023年4月24日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	629,813,629
コール・ローン等	2,312,187
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド(評価額)	314,631,164
未収入金	312,870,278
(B) 負債	317,380,034
未払金	315,871,781
未払解約金	149,356
未払信託報酬	1,355,566
その他未払費用	3,331
(C) 純資産総額(A-B)	312,433,595
元本	318,440,009
次期繰越損益金	△ 6,006,414
(D) 受益権総口数	318,440,009口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,811円

(注) 期首元本額は286,677,588円、期中追加設定元本額は133,594,885円、期中一部解約元本額は101,832,464円、1口当たり純資産額は0.9811円です。

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 615
支払利息	△ 615
(B) 有価証券売買損益	△14,603,633
売買益	71,900,872
売買損	△86,504,505
(C) 信託報酬等	△ 2,693,528
(D) 当期損益金(A+B+C)	△17,297,776
(E) 前期繰越損益金	△ 1,721,391
(F) 追加信託差損益金	13,012,753
(配当等相当額)	(66,922,251)
(売買損益相当額)	(△53,909,498)
(G) 計(D+E+F)	△ 6,006,414
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 6,006,414
追加信託差損益金	13,012,753
(配当等相当額)	(67,579,450)
(売買損益相当額)	(△54,566,697)
分配準備積立金	45,723,490
繰越損益金	△64,742,657

*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 (2022年4月23日～2023年4月24日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年4月23日～ 2023年4月24日
a. 配当等収益(経費控除後)	16,740,083円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	67,579,450円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	28,983,407円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	113,302,940円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,558円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万円当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(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

該当事項はございません。

米国ハイ・イールド債券インデックス マザーファンド

運用報告書

第7期（決算日2023年4月24日）

作成対象期間（2022年4月23日～2023年4月24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	米ドル建てのハイ・イールド社債を主要投資対象とし、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。なお、米国国債に投資する場合があります。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	米ドル建てのハイ・イールド社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は、転換社債を転換したもの等に限りに、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク ブルームバーグ 米国ハイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース)		債組入比率	債券 優先物比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
3期(2019年4月22日)	12,527	10.4	127.39	10.7	97.2	—	2,191
4期(2020年4月22日)	11,447	△8.6	117.67	△7.6	93.2	—	3,345
5期(2021年4月22日)	13,344	16.6	138.91	18.0	97.6	—	4,534
6期(2022年4月22日)	15,188	13.8	158.47	14.1	97.2	—	10,268
7期(2023年4月24日)	15,462	1.8	163.44	3.1	97.7	—	9,280

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*ブルームバーグ米国ハイールド社債高流動性インデックス(ヘッジなし・円換算ベース)は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のブルームバーグ米国ハイールド社債高流動性インデックス(USドルベース)をもとに、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)で当社が円換算しています。なお、設定時を100として再指数化しています。

*「Bloomberg®」およびブルームバーグ米国ハイールド社債高流動性インデックス(ヘッジなし・円換算ベース)は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limitedをはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは野村アセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

(出所)ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

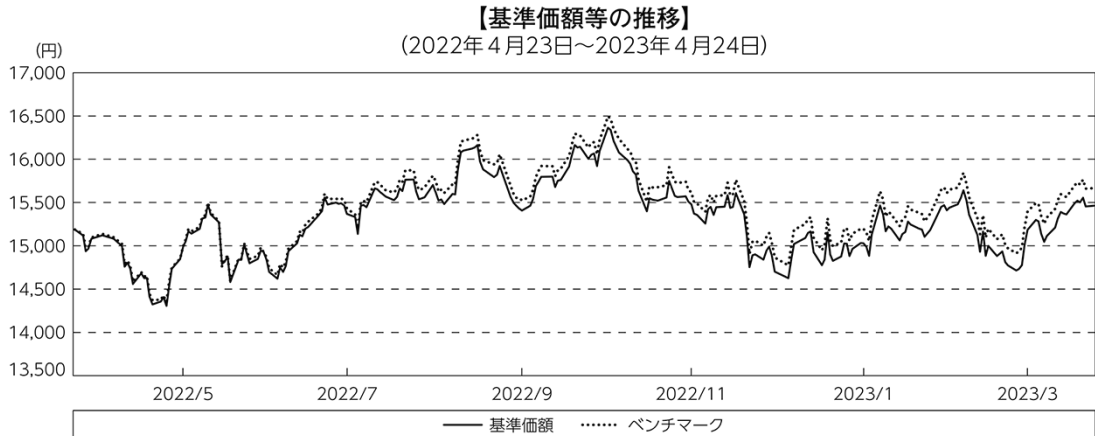
年月日	基準価額		ベンチマーク ブルームバーグ 米国ハイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース)		債組入比率	債券 優先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2022年4月22日	円	%		%	%	%
	15,188	—	158.47	—	97.2	—
4月末	15,082	△0.7	157.51	△0.6	97.5	—
5月末	14,988	△1.3	156.39	△1.3	97.8	—
6月末	14,840	△2.3	155.16	△2.1	96.8	—
7月末	15,369	1.2	161.02	1.6	97.5	—
8月末	15,520	2.2	163.03	2.9	96.1	—
9月末	15,406	1.4	161.97	2.2	96.4	—
10月末	16,363	7.7	172.09	8.6	97.0	—
11月末	15,480	1.9	162.96	2.8	96.3	—
12月末	14,702	△3.2	155.09	△2.1	94.2	—
2023年1月末	15,030	△1.0	158.54	0.0	97.3	—
2月末	15,450	1.7	163.26	3.0	97.3	—
3月末	15,185	△0.0	160.62	1.4	97.5	—
(期末) 2023年4月24日	15,462	1.8	163.44	3.1	97.7	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

米国ハイ・イールド債券の利回りは上昇（価格は下落）しましたが、米ドルが対円で上昇（円安）したことなどがプラスに寄与したため、基準価額は上昇しました。

○投資環境

米国ではインフレ長期化懸念に伴うFRB（米連邦準備制度理事会）による政策金利の引き上げ実施、金融引き締め期間の長期化観測などを背景に、米国債の利回りは上昇（価格は下落）しました。

利上げによる景気減速懸念などから投資家のリスク回避姿勢が強まったことを背景に、米国ハイ・イールド債券の対米国債スプレッド（利回り格差）は拡大し、米国ハイ・イールド債券の利回りは上昇（価格は下落）しました。

米ドルは対円で上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、業種構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮し、指数を構成する発行体の米国ハイ・イールド社債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（業種構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

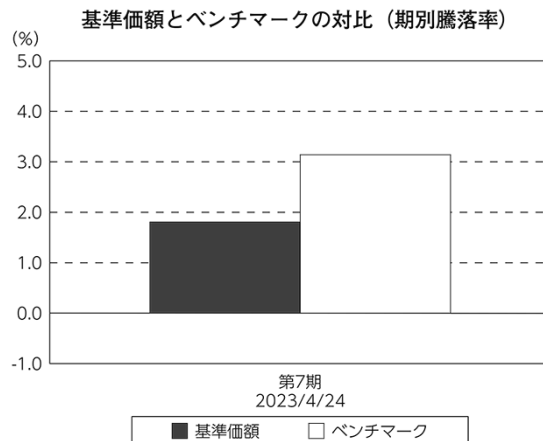
今期の基準価額の騰落率は+1.8%となり、ベンチマークであるブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の+3.1%を1.3ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

コスト負担（債券の売買コストや保管費用など）

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること



（注）ベンチマークは、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）です。

○今後の運用方針

引き続き、米国ハイ・イールド債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年4月23日～2023年4月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	5	0.035	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
(そ の 他)	(5)	(0.035)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	(0)	(0.000)	
期中の平均基準価額は、15,284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

(2022年4月23日～2023年4月24日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 106,135	千米ドル 106,736 (1,875)

*金額は受け渡し代金。（経過利分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

○ 利害関係人との取引状況等

(2022年4月23日～2023年4月24日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
公社債	百万円 14,513	百万円 24	% 0.2	百万円 14,316	百万円 -	% -

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年4月24日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	76,553	67,578	9,063,589	97.7	97.6	55.9	39.7	2.0
合 計	76,553	67,578	9,063,589	97.7	97.6	55.9	39.7	2.0

*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。

*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・インベスターズ・サービスおよびフィッチ・レーティングスによる格付けを採用しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	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	5.75	50	50	6,712	2025/4/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	3.875	110	101	13,658	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	100	92	12,461	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	3.5	70	62	8,323	2029/2/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	180	154	20,784	2030/10/15
	ABC SUPPLY CO INC	4.0	50	45	6,085	2028/1/15
	ACCO BRANDS CORP	4.25	50	42	5,693	2029/3/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	80	67	9,034	2029/2/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	6.0	50	41	5,584	2029/8/1
	ADAPTHEALTH LLC	4.625	20	16	2,192	2029/8/1
	ADAPTHEALTH LLC	5.125	50	41	5,547	2030/3/1
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	7.0	50	51	6,852	2028/4/15
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	8.25	50	51	6,877	2031/4/15
	ADT SEC CORP	4.125	70	61	8,281	2029/8/1
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	6.375	50	49	6,621	2030/6/15
	ADVANTAGE SALES & MARKET	6.5	80	59	7,997	2028/11/15
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	50	48	6,530	2026/2/15
	AFFINITY GAMING	6.875	50	45	6,045	2027/12/15
	AG ISSUER LLC	6.25	50	46	6,277	2028/3/1
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	50	50	6,839	2027/9/30
	AIR CANADA	3.875	90	82	11,098	2026/8/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	5.875	50	49	6,636	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.25	150	140	18,853	2026/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	150	144	19,411	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	120	105	14,162	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	80	74	9,988	2030/2/15
	ALGONQUIN PWR & UTILITY	4.75	50	39	5,340	2082/1/18
	ALLEGIANTRAVEL CO	7.25	50	49	6,631	2027/8/15
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	40	21	2,864	2028/2/15
	ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	4.25	80	73	9,821	2027/10/15
	ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	6.75	100	99	13,385	2028/4/15
	ALLIANT HOLD/CO-ISSUER	6.75	100	93	12,563	2027/10/15
	ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	200	173	23,225	2028/6/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	100	97	13,046	2026/7/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	150	139	18,707	2027/7/15
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	30	29	3,898	2029/6/1
	ALLISON TRANSMISSION INC	3.75	100	84	11,345	2031/1/30
	ALTICE FINANCING SA	5.75	200	158	21,306	2029/8/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	200	126	17,001	2028/2/15
	ALTICE FRANCE SA	8.125	200	179	24,123	2027/2/1
	ALTICE FRANCE SA	5.125	200	149	20,071	2029/7/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	200	150	20,248	2029/10/15
	AMBIENCE MERGER	7.125	60	33	4,514	2029/7/15
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	7.5	90	65	8,724	2029/2/15
	AMC NETWORKS INC	4.25	100	68	9,126	2029/2/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
%	千米ドル	千米ドル	千円				
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横断)	AMERICAN AIRLINES GROUP	3.75	60	55	7,475	2025/3/1
		AMERICAN AIRLINES INC	11.75	200	218	29,342	2025/7/15
		AMERICAN AIRLINES INC	7.25	50	48	6,469	2028/2/15
		AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	450	425	57,133	2029/4/20
		AMERICAN AXLE & MFG INC	5.0	40	33	4,432	2029/10/1
		AMKOR TECHNOLOGY INC	6.625	50	50	6,728	2027/9/15
		AMN HEALTHCARE INC	4.625	50	46	6,253	2027/10/1
		AMWINS GROUP INC	4.875	80	72	9,754	2029/6/30
		ANGI HOMESERVICES INC	3.875	40	31	4,222	2028/8/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	7.875	30	30	4,124	2026/5/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	50	48	6,470	2027/3/1
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	50	48	6,479	2028/1/15
		ANTERO RESOURCES CORP	5.375	50	46	6,240	2030/3/1
		ANTERO RESOURCES MIDSTRE	5.375	80	74	10,035	2029/6/15
		APACHE CORP	4.25	60	54	7,366	2030/1/15
		APOLLO CMMRL REAL EST FI	4.625	50	37	4,967	2029/6/15
		APX GROUP INC	6.75	40	39	5,340	2027/2/15
		APX GROUP INC	5.75	80	71	9,535	2029/7/15
		ARAMARK SERVICES INC	6.375	120	119	16,069	2025/5/1
		ARCHES BUYER INC	4.25	80	67	9,108	2028/6/1
		ARCHES BUYER INC	6.125	50	42	5,756	2028/12/1
		ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	50	48	6,560	2027/4/1
		ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	50	47	6,425	2028/4/1
		ARCONIC CORP	6.0	40	40	5,370	2025/5/15
		ARCONIC ROLLED PRODUCTS	6.125	80	78	10,552	2028/2/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	4.125	200	186	24,974	2026/8/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	200	165	22,228	2027/8/15
		ARTERA SERVICES LLC	9.033	80	69	9,335	2025/12/4
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.625	70	62	8,377	2029/11/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	60	52	7,017	2032/2/15
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	50	48	6,465	2026/11/1
		ASGN INCORPORATED	4.625	40	36	4,928	2028/5/15
		ASSUREDPARTNERS INC	5.625	50	43	5,803	2029/1/15
		ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.5	200	195	26,284	2025/11/30
		AVANTOR FUNDING INC	4.625	110	102	13,741	2028/7/15
		AVANTOR FUNDING INC	3.875	90	79	10,666	2029/11/1
		AVIENT CORP	7.125	50	51	6,856	2030/8/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	70	62	8,367	2028/4/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.375	30	27	3,630	2029/3/1
		AXALTA COAT/DUTCH HLD BV	4.75	150	142	19,166	2027/6/15
		B&G FOODS INC	5.25	50	44	5,905	2027/9/15
		BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	50	48	6,438	2026/7/15
		BALL CORP	6.875	100	103	13,895	2028/3/15
		BALL CORP	2.875	100	82	11,087	2030/8/15
		BALL CORP	3.125	100	82	11,073	2031/9/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	100	72	9,674	2027/2/1
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	80	55	7,415	2027/8/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横断)	BAUSCH HEALTH COS INC	4.875	50	33	4,457	2028/6/1
		BAUSCH HEALTH COS INC	11.0	180	145	19,554	2028/9/30
		BCPE EMPIRE HOLDINGS INC	7.625	40	36	4,887	2027/5/1
		BELLRING BRANDS INC	7.0	50	50	6,829	2030/3/15
		BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	50	49	6,578	2027/7/15
		BIG RIVER STEEL/BRS FIN	6.625	50	49	6,658	2029/1/31
		BLACK KNIGHT INFOSERV LL	3.625	80	72	9,755	2028/9/1
		BLOCK INC	2.75	120	107	14,409	2026/6/1
		BLOCK INC	3.5	50	40	5,444	2031/6/1
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	50	50	6,746	2025/12/15
		BOMBARDIER INC	7.125	100	99	13,391	2026/6/15
		BOMBARDIER INC	7.875	100	99	13,402	2027/4/15
		BOMBARDIER INC	6.0	70	66	8,926	2028/2/15
		BOMBARDIER INC	7.5	100	99	13,401	2029/2/1
		BOXER PARENT CO INC	7.125	50	50	6,713	2025/10/2
		BOYD GAMING CORP	4.75	80	77	10,327	2027/12/1
		BOYD GAMING CORP	4.75	70	63	8,552	2031/6/15
		BOYNE USA INC	4.75	50	45	6,090	2029/5/15
		BROADSTREET PARTNERS INC	5.875	40	34	4,631	2029/4/15
		BROOKFIELD PPTY REIT INC	5.75	60	54	7,271	2026/5/15
		BROOKFIELD PPTY REIT INC	4.5	70	56	7,591	2027/4/1
		BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	50	45	6,160	2027/9/15
		BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	30	23	3,114	2030/2/15
		BUCKEYE PARTNERS LP	4.125	20	19	2,584	2025/3/1
		BUCKEYE PARTNERS LP	4.5	50	45	6,101	2028/3/1
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	70	64	8,709	2030/3/1
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	30	26	3,515	2032/2/1
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	100	99	13,351	2032/6/15
		CABLE ONE INC	4.0	50	40	5,464	2030/11/15
		CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	120	104	13,993	2029/10/15
		CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	150	151	20,289	2030/2/15
		CAESARS RESORT / FINCO	5.75	80	80	10,814	2025/7/1
		CALIFORNIA RESOURCES CRP	7.125	50	50	6,777	2026/2/1
		CALLON PETROLEUM	8.0	50	49	6,631	2028/8/1
		CALLON PETROLEUM CO	7.5	50	47	6,328	2030/6/15
		CALPINE CORP	4.5	120	111	14,953	2028/2/15
		CALPINE CORP	5.125	130	119	16,022	2028/3/15
		CALPINE CORP	4.625	40	34	4,644	2029/2/1
		CALPINE CORP	5.0	80	67	9,017	2031/2/1
		CALPINE CORP	3.75	50	42	5,659	2031/3/1
		CALUMET SPECIALTY PROD	11.0	50	51	6,862	2025/4/15
		CAMELOT FINANCE SA	4.5	50	47	6,343	2026/11/1
		CAMELOT RETURN MERGER SU	8.75	80	76	10,237	2028/8/1
		CARGO AIRCRAFT MANAGEMEN	4.75	50	44	6,023	2028/2/1
		CARNIVAL CORP	10.5	50	52	6,991	2026/2/1
		CARNIVAL CORP	7.625	100	91	12,219	2026/3/1
		CARNIVAL CORP	5.75	300	248	33,287	2027/3/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CARNIVAL CORP	9.875	80	81	10,948	2027/8/1
	CARNIVAL CORP	4.0	210	181	24,308	2028/8/1
	CARNIVAL CORP	6.0	150	118	15,937	2029/5/1
	CARNIVAL CORP	10.5	100	94	12,679	2030/6/1
	CARNIVAL HLDGS BM LTD	10.375	150	161	21,633	2028/5/1
	CARVANA CO	5.5	130	54	7,298	2027/4/15
	CARVANA CO	5.875	100	40	5,378	2028/10/1
	CARVANA CO	10.25	250	133	17,903	2030/5/1
	CATALENT PHARMA SOLUTION	5.0	30	28	3,788	2027/7/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.125	50	41	5,593	2029/2/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	50	41	5,598	2030/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	300	285	38,322	2029/9/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	250	215	28,852	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	200	167	22,495	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	250	203	27,332	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	300	240	32,240	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	100	78	10,515	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	200	152	20,456	2034/1/15
	CD&R SMOKEY BUYER INC	6.75	50	43	5,877	2025/7/15
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	100	95	12,766	2030/4/1
	CEC ENTERTAINMENT CO LLC	6.75	50	47	6,344	2026/5/1
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	80	79	10,697	2025/5/1
	CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	50	42	5,684	2030/10/15
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	50	49	6,705	2027/6/1
	CENTURY COMMUNITIES	3.875	50	43	5,790	2029/8/15
	CENTURYLINK INC	4.0	100	66	8,964	2027/2/15
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.25	50	45	6,128	2028/5/1
	CHARLES RIVER LABORATORI	3.75	50	44	5,911	2029/3/15
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.0	30	26	3,534	2031/3/15
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	100	102	13,770	2030/1/1
	CHART INDUSTRIES INC	9.5	50	52	7,082	2031/1/1
	CHEMOURS CO	5.75	80	71	9,591	2028/11/15
	CHEMOURS CO	4.625	50	41	5,527	2029/11/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.5	20	19	2,653	2026/2/1
	CHESAPEAKE ESCROW ISSUER	5.875	50	47	6,410	2029/2/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	150	148	19,940	2026/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	200	183	24,629	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	50	49	6,644	2027/12/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	80	56	7,514	2028/4/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	150	132	17,738	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	130	88	11,845	2029/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	150	124	16,751	2030/5/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	40	39	5,231	2027/4/1
	CINEMARK USA INC	5.25	50	44	5,903	2028/7/15
	CLARIV SCI HLD CORP	3.875	80	71	9,551	2028/7/1
	CLARIV SCI HLD CORP	4.875	80	70	9,494	2029/7/1
	CLEAN HARBORS INC	4.875	50	48	6,479	2027/7/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横割)	CLEAN HARBORS INC	6.375	30	30	4,097	2031/2/1
		CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.75	80	59	8,040	2028/4/15
		CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	80	58	7,831	2029/6/1
		CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	100	90	12,102	2027/8/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	70	66	8,912	2028/3/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	70	59	8,037	2031/2/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	50	50	6,815	2026/3/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	50	48	6,565	2027/6/1
		CLYDESDALE ACQUISITION	6.625	50	48	6,507	2029/4/15
		CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	110	100	13,460	2030/4/15
		CNTRL PARENT/CDK GLB INC	7.25	60	58	7,898	2029/6/15
		CNX RESOURCES CORP	6.0	30	28	3,781	2029/1/15
		CNX RESOURCES CORP	7.375	50	48	6,532	2031/1/15
		COGENT COMMUNICATIONS GR	3.5	50	46	6,189	2026/5/1
		COINBASE GLOBAL INC	3.375	80	48	6,504	2028/10/1
		COINBASE GLOBAL INC	3.625	80	43	5,882	2031/10/1
		COLGATE ENERGY P	5.875	50	47	6,413	2029/7/1
		COLT MERGER SUB INC	6.25	270	270	36,224	2025/7/1
		COLT MERGER SUB INC	8.125	130	132	17,761	2027/7/1
		COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	120	115	15,459	2026/3/1
		COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	80	62	8,363	2027/3/1
		COMMSCOPE INC	7.125	50	35	4,801	2028/7/1
		COMMSCOPE INC	4.75	100	81	10,907	2029/9/1
		COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	80	71	9,646	2029/4/15
		COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	40	38	5,142	2027/12/1
		COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	80	72	9,684	2029/3/1
		COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	100	85	11,439	2030/1/15
		CONDOR MERGER SUB INC	7.375	150	123	16,517	2030/2/15
		CONDUENT BUS SERVICES	6.0	40	33	4,430	2029/11/1
		CONNECT FINCO SARL/CONNE	6.75	200	189	25,348	2026/10/1
		CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	50	44	6,024	2028/10/15
		CONSOLIDATED COMMUNICATI	6.5	50	38	5,155	2028/10/1
		CORECIVIC INC	8.25	50	50	6,800	2026/4/15
		CORELOGIC INC	4.5	50	39	5,344	2028/5/1
		COTY INC	5.0	50	48	6,501	2026/4/15
		COTY/HFC PRESTIGE/INT US	4.75	50	47	6,314	2029/1/15
		COVERT MERGECO INC	4.875	50	43	5,843	2029/12/1
		CP ATLAS BUYER INC	7.0	60	44	6,027	2028/12/1
		CRESCENT ENERGY FINANCE	7.25	50	47	6,412	2026/5/1
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	70	66	8,953	2027/5/1
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	70	66	8,864	2029/2/1
		CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	3.0	50	43	5,875	2029/2/15
		CROWN AMER/CAP CORP VI	4.75	50	48	6,563	2026/2/1
		CROWN AMERICAS LLC	5.25	50	48	6,453	2030/4/1
		CSC HOLDINGS LLC	6.5	200	166	22,326	2029/2/1
		CSC HOLDINGS LLC	5.75	200	103	13,919	2030/1/15
		CSC HOLDINGS LLC	4.625	200	97	13,104	2030/12/1

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	200	139	18,677	2031/11/15
	CURO GROUP HOLDINGS CORP	7.5	80	28	3,805	2028/8/1
	CUSHMAN & WAKEFIELD US	6.75	50	46	6,199	2028/5/15
	CVR ENERGY INC	5.25	50	48	6,466	2025/2/15
	CVR PARTNERS/CVR NITROGE	6.125	50	44	6,022	2028/6/15
	CWT TRAVEL GROUP INC	8.5	50	36	4,861	2026/11/19
	DARLING INGREDIENTS INC	5.25	30	29	3,930	2027/4/15
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	100	98	13,240	2030/6/15
	DAVITA INC	4.625	220	188	25,242	2030/6/1
	DAVITA INC	3.75	130	103	13,822	2031/2/15
	DEALER TIRE LLC/DT ISSR	8.0	30	27	3,733	2028/2/1
	DELTA AIR LINES INC	2.9	100	96	12,978	2024/10/28
	DELTA AIR LINES INC	7.375	56	58	7,893	2026/1/15
	DIAMOND BC BV	4.625	60	58	7,909	2029/10/1
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	300	267	35,882	2027/8/15
	DISH DBS CORP	5.25	150	114	15,398	2026/12/1
	DISH DBS CORP	7.375	210	107	14,437	2028/7/1
	DISH DBS CORP	5.75	200	143	19,228	2028/12/1
	DISH NETWORK CORP	11.75	300	280	37,567	2027/11/15
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	50	48	6,447	2025/6/15
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	4.375	30	19	2,557	2031/3/1
	DOMTAR CORP	6.75	60	52	6,994	2028/10/1
	DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	50	36	4,937	2029/10/15
	DT MIDSTREAM INC	4.125	110	96	12,993	2029/6/15
	DT MIDSTREAM INC	4.375	80	69	9,272	2031/6/15
	DYCOM INDUSTRIES INC	4.5	50	45	6,092	2029/4/15
	EARTHSTONE ENERGY HOL	8.0	50	48	6,544	2027/4/15
	ECO MATERIAL TECH INC	7.875	50	47	6,409	2027/1/31
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	30	28	3,872	2028/6/1
	EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	70	62	8,361	2029/4/1
	EDISON INTERNATIONAL	8.125	50	51	6,887	2053/6/15
	EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	200	188	25,243	2025/2/7
	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	6.65	50	48	6,437	2028/8/28
	ELASTIC NV	4.125	60	52	6,990	2029/7/15
	ELEMENT SOLUTIONS INC	3.875	80	71	9,537	2028/9/1
	EMBECTA CORP	5.0	40	34	4,622	2030/2/15
	ENCINO ACQUISITION PARTN	8.5	60	53	7,194	2028/5/1
	ENCOMPASS HEALTH CORP	4.5	50	46	6,236	2028/2/1
	ENCOMPASS HEALTH CORP	4.75	80	72	9,782	2030/2/1
	ENDURANCE ACQ MERGER	6.0	70	48	6,474	2029/2/15
	ENERFLEX LTD	9.0	50	49	6,612	2027/10/15
	ENERGIZER HOLDINGS INC	4.75	30	26	3,582	2028/6/15
	ENERGIZER HOLDINGS INC	4.375	70	59	7,994	2029/3/31
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	50	49	6,578	2028/1/15
	ENLINK MIDSTREAM LLC	6.5	50	50	6,729	2030/9/1
	ENSTAR FINANCE LLC	5.5	50	36	4,864	2042/1/15
	ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	80	76	10,281	2030/6/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債)					
	ENTERCOM MEDIA CORP	6.75	50	3	526	2029/3/31
	ENVIVA PARTNERS LP/FIN C	6.5	60	51	6,910	2026/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	50	49	6,637	2027/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	50	48	6,471	2027/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	5.5	50	45	6,045	2028/7/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	100	84	11,286	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	130	124	16,671	2030/6/1
	EVERARC ESCROW SARL	5.0	50	41	5,519	2029/10/30
	EVERGREEN ACQCO/TVI INC	9.75	40	39	5,250	2028/4/26
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	11.5	80	9	1,299	2026/7/15
	FAIR ISAAC CORP	4.0	80	74	9,930	2028/6/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	50	46	6,209	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	80	68	9,133	2029/4/1
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	70	60	8,135	2029/1/15
	FERTITTA ENTERTAINMENT	6.75	110	88	11,803	2030/1/15
	FIRSTCASH INC	4.625	20	18	2,434	2028/9/1
	FIRSTCASH INC	5.625	50	46	6,176	2030/1/1
	FIRSTENERGY CORP	2.65	50	42	5,756	2030/3/1
	FLUOR CORP	4.25	50	46	6,251	2028/9/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	30	28	3,830	2027/9/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	5.875	150	146	19,638	2030/4/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	100	97	13,091	2032/4/15
	FORD MOTOR COMPANY	3.25	200	153	20,576	2032/2/12
	FORD MOTOR COMPANY	6.1	250	236	31,686	2032/8/19
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	200	194	26,075	2025/6/16
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	200	185	24,893	2025/11/13
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.7	200	176	23,708	2026/8/10
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.95	200	188	25,255	2027/5/28
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	200	205	27,527	2027/11/4
	FORTRESS TRANS & INFRAS	6.5	50	49	6,620	2025/10/1
	FORTRESS TRANS & INFRAS	5.5	80	72	9,748	2028/5/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	80	71	9,585	2026/11/15
	FREEDOM MORTGAGE	6.625	50	38	5,229	2027/1/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	8.25	16	14	1,964	2025/4/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	100	83	11,179	2026/5/1
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	100	75	10,139	2027/3/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	80	72	9,774	2027/10/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	100	86	11,640	2028/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	110	86	11,563	2029/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	40	30	4,032	2029/11/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.0	80	60	8,103	2030/1/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.75	120	117	15,782	2030/5/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.625	70	67	9,094	2031/3/15
	FRST STU BID/FRST TRANS	4.0	60	51	6,955	2029/7/31
	FTAI INFRA ESC HLDGS LLC	10.5	50	50	6,766	2027/6/1
	GAP INC/THE	3.625	80	55	7,497	2029/10/1
	GAP INC/THE	3.875	60	41	5,542	2031/10/1

銘柄	銘柄	利率	額面金額	当 期 末		償還年月日
				評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	50	45	6,125	2027/2/15
	GARDA WORLD SECURITY	6.0	100	80	10,832	2029/6/1
	GARTNER INC	4.5	70	65	8,824	2028/7/1
	GARTNER INC	3.625	50	44	5,958	2029/6/15
	GARTNER INC	3.75	50	43	5,893	2030/10/1
	GATES GLOBAL LLC	6.25	30	29	3,968	2026/1/15
	GCI LLC	4.75	50	43	5,815	2028/10/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	80	78	10,580	2027/1/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	50	49	6,611	2028/2/1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	30	30	4,047	2030/4/15
	GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	50	48	6,562	2025/8/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.25	30	29	3,909	2025/6/1
	GFL ENVIRONMENTAL INC	3.75	50	48	6,442	2025/8/1
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.0	50	45	6,077	2028/8/1
	GFL ENVIRONMENTAL INC	3.5	100	89	12,065	2028/9/1
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.75	50	46	6,199	2029/6/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.375	50	45	6,048	2029/8/15
	GLATFELTER	4.75	60	41	5,624	2029/11/15
	GLOBAL ATLANTIC	4.7	50	40	5,377	2051/10/15
	GLOBAL MEDICAL RESPONSE	6.5	50	30	4,148	2025/10/1
	GLOBAL NET LEASE/GLOBAL	3.75	50	38	5,134	2027/12/15
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	40	38	5,169	2027/12/1
	GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	80	69	9,304	2029/3/1
	GOEASY LTD	5.375	50	47	6,389	2024/12/1
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	50	51	6,894	2025/5/31
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	70	61	8,295	2029/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	50	43	5,831	2031/4/30
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	50	42	5,756	2031/7/15
	GPC MERGER SUB INC	7.125	30	26	3,514	2028/8/15
	GRAFTECH FINANCE INC	4.625	50	41	5,605	2028/12/15
	GRAND CANYON UNIVERSITY	4.125	45	42	5,703	2024/10/1
	GRAY ESCROW II INC	5.375	100	65	8,760	2031/11/15
	GRAY ESCROW INC	7.0	50	41	5,585	2027/5/15
	GRAY TELEVISION INC	4.75	100	65	8,813	2030/10/15
	GRIFFON CORPORATION	5.75	80	72	9,765	2028/3/1
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	4.0	80	70	9,449	2028/8/15
	GRUBHUB HOLDINGS INC	5.5	40	29	3,890	2027/7/1
	GUITAR CENTER INC	8.5	50	44	5,908	2026/1/15
	GULFPORT ENERGY OP CORP	8.0	50	49	6,645	2026/5/17
	H&E EQUIPMENT SERVICES	3.875	100	86	11,651	2028/12/15
	HANESBRANDS INC	9.0	50	50	6,799	2031/2/15
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	50	49	6,575	2028/9/1
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	80	70	9,464	2026/6/15
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	100	92	12,419	2026/1/20
	HEALTH EQUITY INC	4.5	50	44	6,030	2029/10/1
	HERBALIFE/HLF FINANCING	7.875	50	47	6,376	2025/9/1
	HERC HOLDINGS INC	5.5	80	76	10,307	2027/7/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	HERTZ CORP/THE	4.625	50	44	5,960	2026/12/1
	HERTZ CORP/THE	5.0	80	64	8,615	2029/12/1
	HESS MIDSTREAM	5.625	60	59	7,917	2026/2/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	4.25	70	61	8,270	2030/2/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	50	47	6,367	2028/6/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	50	46	6,227	2029/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	70	65	8,778	2030/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	50	46	6,228	2031/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	50	46	6,243	2032/4/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	100	99	13,363	2028/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	150	134	17,998	2029/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	80	70	9,424	2031/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	120	101	13,628	2032/2/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	50	45	6,042	2029/6/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	50	43	5,834	2031/7/1
	HLF FIN SARL LLC/HERBALI	4.875	30	22	3,008	2029/6/1
	HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	5.0	50	46	6,255	2028/2/1
	HOLOGIC INC	3.25	90	80	10,745	2029/2/15
	HOME POINT CAPITAL INC	5.0	40	33	4,511	2026/2/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	50	47	6,400	2024/10/1
	HOWARD HUGHES CORP	5.375	50	45	6,068	2028/8/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.125	50	42	5,644	2029/2/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.375	70	56	7,625	2031/2/1
	HOWMET AEROSPACE INC	6.875	34	34	4,687	2025/5/1
	HOWMET AEROSPACE INC	3.0	70	61	8,305	2029/1/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.0	120	119	16,016	2026/5/1
	HUB INTERNATIONAL LTD	5.625	50	44	5,909	2029/12/1
	HUBBAY MINERALS INC	4.5	80	74	9,930	2026/4/1
	HUBBAY MINERALS INC	6.125	50	47	6,330	2029/4/1
	HUNT COS INC	5.25	40	30	4,154	2029/4/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	100	98	13,209	2024/9/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	80	78	10,504	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	110	103	13,815	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	70	60	8,169	2029/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	50	43	5,826	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	8.375	110	75	10,114	2027/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	40	32	4,335	2027/8/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	50	40	5,400	2028/1/15
	II-VI INC	5.0	80	71	9,576	2029/12/15
	ILIAD HOLDING SAS	6.5	200	192	25,794	2026/10/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	150	130	17,544	2029/5/15
	INGEVITY CORP	3.875	60	52	7,010	2028/11/1
	INTELLIGENT PACKAGING	6.0	50	41	5,609	2028/9/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	6.5	250	230	30,879	2030/3/15
	INTERNATIONAL GAME TECH	4.125	200	191	25,627	2026/4/15
	IRB HOLDING CORP	7.0	50	50	6,749	2025/6/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	70	65	8,733	2028/7/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	50	44	6,035	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	91	12,221	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	50	43	5,778	2031/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	100	89	12,016	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	50	43	5,835	2032/7/15
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	100	81	10,958	2029/8/1
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	50	43	5,806	2029/2/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.875	200	172	23,160	2028/1/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	4.5	50	44	6,010	2029/11/15
	JAZZ SECURITIES DAC	4.375	200	182	24,476	2029/1/15
	JB POINDEXTER & CO INC	7.125	50	47	6,436	2026/4/15
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	70	60	8,136	2028/3/1
	KCA DEUTAG UK FINANCE PL	9.875	50	49	6,695	2025/12/1
	KENNEDY-WILSON INC	4.75	30	24	3,232	2029/3/1
	KENNEDY-WILSON INC	4.75	130	101	13,588	2030/2/1
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	90	86	11,606	2030/6/15
	KOHL'S CORPORATION	3.625	50	34	4,635	2031/5/1
	KRONOS ACQ / KIK CUSTOM	7.0	60	52	6,985	2027/12/31
	L BRANDS INC	7.5	50	51	6,858	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	80	76	10,295	2030/10/1
	LABL INC	6.75	50	49	6,627	2026/7/15
	LABL INC	10.5	50	47	6,357	2027/7/15
	LABL INC	5.875	50	45	6,142	2028/11/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	50	41	5,542	2027/2/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	60	45	6,165	2029/6/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.75	50	46	6,170	2028/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.0	70	62	8,364	2030/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.625	30	25	3,447	2031/1/15
	LAMB WESTON HLD	4.875	100	97	13,103	2028/5/15
	LAMB WESTON HLD	4.125	30	27	3,659	2030/1/31
	LAMB WESTON HLD	4.375	50	45	6,087	2032/1/31
	LAS VEGAS SANDS CORP	3.2	100	96	12,963	2024/8/8
	LAS VEGAS SANDS CORP	2.9	150	141	19,039	2025/6/25
	LAS VEGAS SANDS CORP	3.5	50	46	6,270	2026/8/18
	LAS VEGAS SANDS CORP	3.9	60	54	7,302	2029/8/8
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	80	62	8,424	2029/1/15
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	80	67	8,989	2029/5/1
	LCPR SR SECURED FIN DAC	6.75	200	190	25,545	2027/10/15
	LD HOLDINGS GROUP LLC	6.5	60	42	5,722	2025/11/1
	LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	40	22	3,065	2028/4/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.4	80	64	8,700	2027/3/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.625	70	45	6,052	2027/9/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	100	61	8,205	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.625	100	58	7,840	2029/1/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	50	29	3,963	2029/7/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.875	50	37	4,993	2029/11/15
	LEVEL 3 FING INC	10.5	148	143	19,205	2030/5/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	LEVI STRAUSS & CO	3.5	50	41	5,576	2031/3/1
		LIBERTY MUTUAL GROUP INC	4.125	50	40	5,437	2051/12/15
		LIFE TIME INC	5.75	80	77	10,453	2026/1/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	6.75	50	47	6,319	2025/4/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	50	41	5,610	2027/2/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	5.375	50	29	3,922	2029/1/15
		LIONS GATE CAPITAL HOLD	5.5	80	56	7,608	2029/4/15
		LITHIA MOTORS INC	3.875	50	42	5,741	2029/6/1
		LITHIA MOTORS INC	4.375	50	42	5,743	2031/1/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	6.5	100	100	13,436	2027/5/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	80	74	9,948	2027/10/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	3.75	50	44	5,996	2028/1/15
		LOGAN MERGER SUB INC	5.5	70	38	5,206	2027/9/1
		LPL HOLDINGS INC	4.0	80	72	9,755	2029/3/15
		LSB INDUSTRIES	6.25	60	52	7,029	2028/10/15
		LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	80	74	9,953	2026/2/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	50	45	6,114	2029/4/1
		MADISON IAQ LLC	4.125	50	43	5,840	2028/6/30
		MADISON IAQ LLC	5.875	110	84	11,364	2029/6/30
		MAGIC MERGERCO INC	5.25	80	65	8,787	2028/5/1
		MAGIC MERGERCO INC	7.875	110	72	9,773	2029/5/1
		MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	50	39	5,304	2029/6/1
		MALLINCKRODT FIN/SB	11.5	50	39	5,230	2028/12/15
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.5	30	25	3,475	2029/6/15
		MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	50	48	6,473	2028/2/1
		MATADOR RESOURCES CO	5.875	50	48	6,528	2026/9/15
		MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	100	81	10,930	2031/10/1
		MATCH GROUP INC	4.625	30	27	3,687	2028/6/1
		MATTAMY GROUP CORP	5.25	30	27	3,718	2027/12/15
		MATTAMY GROUP CORP	4.625	70	61	8,215	2030/3/1
		MATTEL INC	3.375	100	93	12,593	2026/4/1
		MATTEL INC	3.75	50	44	5,999	2029/4/1
		MAUSER PACKAGING SOLUT	7.875	220	221	29,709	2026/8/15
		MAUSER PACKAGING SOLUT	9.25	130	121	16,276	2027/4/15
		MAV ACQUISITION CORP	5.75	80	70	9,450	2028/8/1
		MAV ACQUISITION CORP	8.0	50	42	5,710	2029/8/1
		MEG ENERGY CORP	7.125	50	51	6,862	2027/2/1
		MEG ENERGY CORP	5.875	50	47	6,396	2029/2/1
		MELCO RESORTS FINANCE	5.25	200	184	24,712	2026/4/26
		MERCER INTL INC	5.125	80	66	8,913	2029/2/1
		METHANEX CORP	5.125	50	47	6,423	2027/10/15
		METHANEX CORP	5.25	70	65	8,752	2029/12/15
		METIS MERGER SUB LLC	6.5	70	59	7,989	2029/5/15
		MGIC INVESTMENT CORP	5.25	50	47	6,368	2028/8/15
		MGM CHINA HOLDINGS LTD	4.75	200	181	24,368	2027/2/1
		MGM RESORTS INTL	6.75	50	50	6,747	2025/5/1
		MGM RESORTS INTL	5.75	50	49	6,679	2025/6/15

銘柄	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)					
	MGM RESORTS INTL	5.5	83	80	10,778	2027/4/15
	MGM RESORTS INTL	4.75	50	46	6,183	2028/10/15
	MICROSTRATEGY INC	6.125	50	44	5,977	2028/6/15
	MIDAS OPCO HOLDINGS LLC	5.625	80	69	9,324	2029/8/15
	MIDWEST GAMING BORROWER	4.875	50	44	5,926	2029/5/1
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	80	54	7,351	2026/8/1
	MINERAL RESOURCES LTD	8.125	30	30	4,048	2027/5/1
	MINERAL RESOURCES LTD	8.0	50	51	6,866	2027/11/1
	MINERAL RESOURCES LTD	8.5	70	71	9,640	2030/5/1
	MINERVA MERGER SUB INC	6.5	180	146	19,586	2030/2/15
	MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	50	42	5,642	2030/2/1
	MODIVCARE ESCROW ISSUER	5.0	50	41	5,508	2029/10/1
	MODIVCARE INC	5.875	20	19	2,591	2025/11/15
	MOHEGAN GAMING & ENT	8.0	110	98	13,219	2026/2/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	4.375	80	73	9,884	2028/6/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	70	60	8,165	2030/11/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	60	50	6,793	2032/5/15
	MOOG INC	4.25	50	46	6,293	2027/12/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	360	312	41,952	2029/4/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	200	171	22,977	2029/10/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	70	54	7,350	2028/9/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	100	69	9,277	2028/11/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	120	87	11,763	2029/8/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	60	40	5,373	2031/3/15
	MURPHY OIL CORP	5.875	50	49	6,592	2027/12/1
	MURPHY OIL USA INC	4.75	30	27	3,743	2029/9/15
	MURPHY OIL USA INC	3.75	50	42	5,723	2031/2/15
	NABORS INDUSTRIES INC	5.75	50	48	6,515	2025/2/1
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	60	58	7,877	2027/5/15
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	40	37	5,065	2026/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	50	46	6,259	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	50	43	5,849	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	50	39	5,355	2030/12/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	50	40	5,458	2031/11/15
	NAVIENT CORP	6.75	50	48	6,461	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.0	50	44	5,928	2027/3/15
	NAVIENT CORP	4.875	50	42	5,652	2028/3/15
	NAVIENT CORP	5.5	50	42	5,640	2029/3/15
	NCL CORPORATION LTD	3.625	50	46	6,272	2024/12/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	150	127	17,097	2026/3/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	80	74	10,038	2027/2/15
	NCL CORPORATION LTD	8.375	50	50	6,717	2028/2/1
	NCL CORPORATION LTD	7.75	60	50	6,782	2029/2/15
	NCR CORP	5.75	50	48	6,565	2027/9/1
	NCR CORP	5.0	50	44	5,908	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	100	86	11,611	2029/4/15
	NCR CORP	6.125	40	39	5,274	2029/9/1

銘柄	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 (含む投資法人横断)	NECESS RETAIL/AFIN OP LP	4.5	50	37	4,972	2028/9/30
		NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	220	205	27,597	2029/4/15
		NESCO HOLDINGS II INC	5.5	80	71	9,645	2029/4/15
		NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	50	44	5,992	2028/7/15
		NEW FORTRESS ENERGY INC	6.75	80	75	10,177	2025/9/15
		NEW FORTRESS ENERGY INC	6.5	130	120	16,117	2026/9/30
		NEWELL BRANDS INC	4.875	50	48	6,536	2025/6/1
		NEWELL BRANDS INC	6.375	30	29	3,988	2027/9/15
		NEWELL BRANDS INC	6.625	50	49	6,690	2029/9/15
		NEWS CORP	3.875	80	71	9,574	2029/5/15
		NEWS CORP	5.125	50	46	6,198	2032/2/15
		NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	70	62	8,324	2028/11/1
		NEXSTAR ESCROW INC	5.625	160	150	20,179	2027/7/15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	100	93	12,524	2026/10/15
		NFP CORP	6.875	180	156	21,033	2028/8/15
		NFP CORP	4.875	50	45	6,059	2028/8/15
		NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	180	173	23,214	2026/2/1
		NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	1.85	70	60	8,071	2026/9/16
		NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	2.75	50	41	5,607	2028/3/9
		NISSAN MOTOR CO	3.522	200	187	25,164	2025/9/17
		NISSAN MOTOR CO	4.345	200	184	24,700	2027/9/17
		NISSAN MOTOR CO	4.81	200	176	23,705	2030/9/17
		NMG HLDCO/NEIMAN MARCUS	7.125	80	73	9,910	2026/4/1
		NORDSTROM INC	4.375	40	31	4,234	2030/4/1
		NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	60	59	8,019	2028/3/1
		NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	5.625	50	47	6,327	2026/2/15
		NORTONLIFELOCK INC	6.75	80	80	10,768	2027/9/30
		NORTONLIFELOCK INC	7.125	50	50	6,794	2030/9/30
		NOVELIS CORP	3.25	50	45	6,124	2026/11/15
		NOVELIS CORP	4.75	150	136	18,254	2030/1/30
		NOVELIS CORP	3.875	50	41	5,605	2031/8/15
		NRG ENERGY INC	5.75	50	48	6,520	2028/1/15
		NRG ENERGY INC	3.375	70	59	7,921	2029/2/15
		NRG ENERGY INC	5.25	50	46	6,193	2029/6/15
		NRG ENERGY INC	3.625	80	64	8,611	2031/2/15
		NRG ENERGY INC	3.875	90	71	9,584	2032/2/15
		NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	50	49	6,578	2025/10/1
		NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	50	48	6,529	2026/6/1
		NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	50	47	6,408	2030/10/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	100	101	13,557	2025/9/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	50	50	6,760	2026/3/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	200	235	31,628	2030/7/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.125	100	104	13,969	2031/1/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	100	111	14,933	2031/5/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	100	105	14,178	2036/9/15
		OLIN CORP	5.625	50	48	6,495	2029/8/1
		ON SEMICONDUCTOR CORP	3.875	40	35	4,821	2028/9/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ONEMAIN FINANCE CORP	3.5	150	126	17,027	2027/1/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	3.875	100	80	10,742	2028/9/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	70	52	7,031	2030/9/15
		OPEN TEXT CORP	3.875	50	43	5,888	2028/2/15
		OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	70	59	8,024	2030/2/15
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	100	83	11,265	2029/12/1
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	50	41	5,589	2031/12/1
		OPTION CARE HEALTH INC	4.375	40	35	4,805	2029/10/31
		ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	200	182	24,480	2028/4/30
		ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	200	176	23,681	2031/4/30
		OSCAR ACQUISITIONCO LLC	9.5	50	43	5,890	2030/4/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	50	45	6,146	2027/8/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	60	50	6,809	2029/1/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	30	25	3,390	2030/3/15
		OWENS & MINOR INC	4.5	30	23	3,173	2029/3/31
		OWENS & MINOR INC	6.625	50	42	5,727	2030/4/1
		OWENS-BROCKWAY	6.625	35	34	4,675	2027/5/13
		PACTIV EVERGREEN GROUP	4.0	100	89	12,044	2027/10/15
		PACTIV EVERGREEN GROUP	4.375	30	26	3,535	2028/10/15
		PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	74	73	9,891	2026/5/15
		PANTHER BF AGGREGATOR 2	8.5	160	161	21,677	2027/5/15
		PARAMOUNT GLOBAL	6.375	100	85	11,431	2062/3/30
		PARK INTERMED HOLDINGS	7.5	50	50	6,748	2025/6/1
		PARK INTERMED HOLDINGS	5.875	50	46	6,207	2028/10/1
		PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	50	43	5,860	2029/5/15
		PARKLAND CORP/CANADA	4.5	50	43	5,883	2029/10/1
		PARKLAND CORP/CANADA	4.625	80	70	9,390	2030/5/1
		PARKLAND FUEL CORP	5.875	50	48	6,517	2027/7/15
		PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	50	46	6,191	2028/8/15
		PBF HOLDING CO LLC	6.0	80	74	10,021	2028/2/15
		PECF USS INTERMEDIATE HO	8.0	40	26	3,543	2029/11/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	5.375	80	74	10,044	2025/10/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	50	40	5,445	2029/2/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	50	41	5,523	2031/9/15
		PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.5	50	47	6,422	2025/9/1
		PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.75	50	43	5,823	2029/6/15
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	70	68	9,165	2027/10/15
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	80	71	9,607	2029/8/1
		PG&E CORP	5.0	80	75	10,099	2028/7/1
		PG&E CORP	5.25	80	73	9,834	2030/7/1
		PGT INNOVATIONS INC	4.375	50	45	6,040	2029/10/1
		PHOTO HOLDINGS MERGER SU	8.5	80	33	4,439	2026/10/1
		PICARD MIDCO INC	6.5	320	286	38,372	2029/3/31
		PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	50	49	6,663	2025/6/15
		PIKE CORP	5.5	70	61	8,268	2028/9/1
		PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	50	43	5,773	2029/3/15
		PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	30	27	3,730	2028/10/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	POLYONE CORP	5.75	50	49	6,678	2025/5/15
	POST HOLDINGS INC	5.5	80	74	10,019	2029/12/15
	POST HOLDINGS INC	4.625	150	132	17,796	2030/4/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	120	104	13,964	2031/9/15
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	50	36	4,875	2029/9/1
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	80	57	7,661	2031/9/1
	PRESIDIO HOLDING INC	4.875	50	47	6,337	2027/2/1
	PRESIDIO HOLDING INC	8.25	50	47	6,330	2028/2/1
	PRESTIGE BRANDS INC	3.75	40	33	4,512	2031/4/1
	PRIME HEALTHCARE SERVICE	7.25	80	71	9,625	2025/11/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	50	49	6,651	2024/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.75	100	98	13,272	2026/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	80	71	9,541	2027/8/31
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	100	94	12,657	2028/1/15
	PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	50	44	5,907	2029/4/30
	PROG HOLDINGS INC	6.0	70	61	8,270	2029/11/15
	PTC INC	4.0	60	55	7,429	2028/2/15
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	50	41	5,606	2029/3/1
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	80	64	8,649	2031/3/1
	QVC INC	4.75	50	26	3,568	2027/2/15
	QVC INC	4.375	50	25	3,443	2028/9/1
	RACKSPACE TECHNOLOGY	3.5	50	22	3,035	2028/2/15
	RACKSPACE TECHNOLOGY	5.375	40	12	1,675	2028/12/1
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	4.5	80	63	8,483	2026/9/15
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	6.5	80	39	5,348	2028/9/15
	RADIOLOGY PARTNERS INC	9.25	50	25	3,461	2028/2/1
	RAKUTEN GROUP INC	6.25	200	108	14,484	2099/4/22
	RAND PARENT LLC	8.5	70	64	8,598	2030/2/15
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	30	31	4,190	2029/1/15
	RANGE RESOURCES CORP	4.75	50	45	6,146	2030/2/15
	REAL HERO MERGER SUB 2	6.25	50	37	5,019	2029/2/1
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	80	59	7,929	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	70	49	6,649	2030/4/15
	REGIONALCARE/LIFEPOINT	9.75	120	95	12,774	2026/12/1
	RHP HOTEL PPTY/ RHP FINA	4.75	50	47	6,334	2027/10/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	4.5	60	54	7,247	2029/2/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6.75	50	51	6,881	2028/3/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	50	52	7,090	2031/3/15
	RITE AID CORP	8.0	70	35	4,778	2026/11/15
	RITHM CAPITAL CORP	6.25	50	44	5,975	2025/10/15
	RLJ LODGING TRUST LP	3.75	30	27	3,701	2026/7/1
	RLJ LODGING TRUST LP	4.0	30	25	3,373	2029/9/15
	ROBLOX CORP	3.875	80	67	9,089	2030/5/1
	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	80	70	9,521	2029/10/15
	ROCKET SOFTWARE INC	6.5	40	32	4,295	2029/2/15
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	2.875	100	88	11,915	2026/10/15
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	100	78	10,484	2033/10/15

銘柄	銘柄	当期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	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)	ROCKIES EXPRESS PIPELINE	4.95	50	46	6,193	2029/7/15
		ROLLER BEARING CO OF AME	4.375	50	44	5,995	2029/10/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	11.5	102	108	14,511	2025/6/1
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	4.25	50	44	5,933	2026/7/1
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	100	91	12,267	2026/8/31
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	100	87	11,796	2027/7/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	11.625	100	105	14,168	2027/8/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	100	87	11,720	2028/4/1
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	8.25	100	104	14,057	2029/1/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.25	70	74	9,941	2029/1/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.25	50	49	6,701	2030/1/15
		RP ESCROW ISSUER LLC	5.25	60	42	5,724	2025/12/15
		SABRE GLBL INC	9.25	80	74	10,048	2025/4/15
		SABRE GLBL INC	7.375	50	44	5,983	2025/9/1
		SABRE GLBL INC	11.25	40	36	4,838	2027/12/15
		SANDS CHINA LTD	5.625	200	196	26,311	2025/8/8
		SANDS CHINA LTD	2.8	200	176	23,610	2027/3/8
		SANDS CHINA LTD	5.9	200	195	26,213	2028/8/8
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	130	121	16,295	2027/2/15
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	130	111	14,977	2029/2/1
		SC GAMES HOLDIN/US FINCO	6.625	80	71	9,564	2030/3/1
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	8.625	50	50	6,829	2025/7/1
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	50	50	6,724	2028/5/15
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	50	50	6,746	2029/11/15
		SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	100	89	12,044	2028/5/1
		SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	60	49	6,705	2029/5/1
		SCRIPPS ESCROW II INC	3.875	40	31	4,202	2029/1/15
		SEAGATE HDD CAYMAN	4.091	40	35	4,730	2029/6/1
		SEAGATE HDD CAYMAN	9.625	80	88	11,922	2032/12/1
		SEALED AIR CORP	6.125	80	80	10,777	2028/2/1
		SEASPAN CORP	5.5	70	56	7,561	2029/8/1
		SEAWORLD PARKS & ENTERTA	5.25	60	54	7,264	2029/8/15
		SELECT MEDICAL CORP	6.25	100	98	13,174	2026/8/15
		SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	200	173	23,290	2031/2/15
		SERVICE CORP INTL	5.125	50	48	6,437	2029/6/1
		SERVICE CORP INTL	3.375	50	42	5,649	2030/8/15
		SERVICE CORP INTL	4.0	80	69	9,344	2031/5/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	50	48	6,544	2025/9/15
		SILGAN HOLDINGS INC	4.125	50	46	6,267	2028/2/1
		SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	4.625	60	49	6,674	2029/3/1
		SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	60	46	6,269	2030/3/1
		SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	60	47	6,339	2030/12/1
		SIRIUS XM RADIO INC	3.125	80	71	9,594	2026/9/1
		SIRIUS XM RADIO INC	4.0	150	126	17,027	2028/7/15
		SIRIUS XM RADIO INC	5.5	100	88	11,929	2029/7/1
		SIRIUS XM RADIO INC	4.125	150	119	16,072	2030/7/1
		SIRIUS XM RADIO INC	3.875	100	75	10,169	2031/9/1

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債)	SLM CORP	4.2	20	18	2,425	2025/10/29
		SLM CORP	3.125	50	43	5,783	2026/11/2
		SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	70	59	8,013	2029/11/15
		SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	30	24	3,275	2031/11/15
		SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	40	37	5,023	2029/2/1
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	90	83	11,201	2030/3/15
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.75	100	87	11,688	2032/2/1
		SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	50	45	6,096	2026/9/30
		SPECTRUM BRANDS INC	3.875	50	41	5,629	2031/3/15
		SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	80	79	10,672	2025/4/15
		SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	40	33	4,508	2028/6/15
		SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.375	80	86	11,580	2029/11/30
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	100	83	11,223	2029/11/15
		SPX FLOW INC	8.75	50	41	5,626	2030/4/1
		SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	70	65	8,724	2028/11/1
		SRS DISTRIBUTION INC	4.625	50	43	5,870	2028/7/1
		SRS DISTRIBUTION INC	6.0	80	65	8,757	2029/12/1
		SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	150	145	19,489	2027/9/30
		STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	120	103	13,874	2030/7/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	100	78	10,585	2031/1/15
		STAPLES INC	7.5	180	153	20,575	2026/4/15
		STAPLES INC	10.75	80	55	7,386	2027/4/15
		STARWOOD PROPERTY TRUST	4.375	50	42	5,758	2027/1/15
		STATION CASINOS LLC	4.5	50	45	6,100	2028/2/15
		STATION CASINOS LLC	4.625	50	42	5,751	2031/12/1
		STERICYCLE INC	5.375	30	29	3,999	2024/7/15
		STERICYCLE INC	3.875	70	62	8,334	2029/1/15
		STRATHCONA RESOURCES	6.875	60	51	6,952	2026/8/1
		STUDIO CITY FINANCE LTD	6.0	200	183	24,592	2025/7/15
		SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.0	80	70	9,398	2031/6/1
		SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	50	47	6,343	2029/1/15
		SUMMIT MID HLDS LLC / FI	8.5	80	76	10,311	2026/10/15
		SUNCOKE ENERGY INC	4.875	50	44	5,931	2029/6/30
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	50	49	6,678	2027/4/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	80	72	9,682	2029/5/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	50	44	6,025	2030/4/30
		SUPERIOR PLUS/GEN PRNTR	4.5	50	44	6,008	2029/3/15
		SWF ESCROW ISSUER CORP	6.5	70	43	5,862	2029/10/1
		SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	80	73	9,866	2033/2/2
		SYNEOS HEALTH INC	3.625	50	41	5,501	2029/1/15
		TALLGRASS NRG PRNTR/FIN	7.5	50	50	6,797	2025/10/1
		TALLGRASS NRG PRNTR/FIN	6.0	50	44	5,995	2030/12/31
		TALLGRASS NRG PRNTR/FIN	6.0	50	44	5,964	2031/9/1
		TAP ROCK RESOURCES LLC	7.0	50	47	6,427	2026/10/1
		TAYLOR MORRISON COMM	5.125	50	47	6,303	2030/8/1
		TEGNA INC	4.625	200	177	23,839	2028/3/15
		TEGNA INC	5.0	30	26	3,555	2029/9/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横券)	TELEFLEX INC	4.25	50	46	6,300	2028/6/1
		TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	50	28	3,836	2026/12/6
		TEMPUR SEALY INTL INC	4.0	80	69	9,347	2029/4/15
		TEMPUR SEALY INTL INC	3.875	50	41	5,548	2031/10/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	50	49	6,627	2024/9/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.875	200	196	26,323	2026/1/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.25	120	118	15,943	2027/2/1
		TENET HEALTHCARE CORP	5.125	100	96	12,972	2027/11/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	50	46	6,286	2028/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	200	192	25,842	2028/10/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.25	130	118	15,853	2029/6/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.375	100	90	12,144	2030/1/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	200	197	26,550	2030/6/15
		TEREX CORP	5.0	50	46	6,272	2029/5/15
		TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	60	54	7,355	2030/1/15
		TERRIER MEDIA BUYER INC	8.875	80	60	8,168	2027/12/15
		THOR INDUSTRIES	4.0	50	40	5,436	2029/10/15
		TK ELEVATOR US NEWCO INC	5.25	200	185	24,894	2027/7/15
		TKC HOLDINGS INC	10.5	50	30	4,047	2029/5/15
		TOPBUILD CORP	4.125	20	17	2,283	2032/2/15
		TOWNSQUARE MEDIA INC	6.875	40	37	5,021	2026/2/1
		TRANSDIGM INC	6.25	350	350	47,065	2026/3/15
		TRANSDIGM INC	7.5	50	50	6,754	2027/3/15
		TRANSDIGM INC	5.5	200	190	25,585	2027/11/15
		TRANSDIGM INC	6.75	150	153	20,549	2028/8/15
		TRANSDIGM INC	4.625	100	90	12,083	2029/1/15
		TRANSDIGM INC	4.875	70	62	8,449	2029/5/1
		TRANSOCEAN INC	11.5	60	61	8,284	2027/1/30
		TRANSOCEAN INC	8.0	70	63	8,458	2027/2/1
		TRANSOCEAN INC	8.75	160	162	21,787	2030/2/15
		TRAVEL + LEISURE CO	4.5	50	43	5,871	2029/12/1
		TREEHOUSE FOODS INC	4.0	40	35	4,766	2028/9/1
		TRINET GROUP INC	3.5	30	26	3,504	2029/3/1
		TRIPADVISOR INC	7.0	50	50	6,740	2025/7/15
		TRITON WATER HOLDINGS IN	6.25	70	58	7,854	2029/4/1
		TRIVIUM PACKAGING FIN	5.5	200	194	26,037	2026/8/15
		TRONOX INC	4.625	110	91	12,214	2029/3/15
		TTM TECHNOLOGIES INC	4.0	20	17	2,308	2029/3/1
		TWILIO INC	3.625	50	42	5,753	2029/3/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	80	81	10,920	2025/5/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	8.0	100	102	13,702	2026/11/1
		UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	100	103	13,834	2027/9/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	50	50	6,724	2028/1/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	150	137	18,496	2029/8/15
		UNICREDIT SPA	7.296	200	190	25,514	2034/4/2
		UNIFRAX ESCROW ISS CORP	5.25	80	64	8,598	2028/9/30
		UNITED AIRLINES INC	4.375	170	162	21,735	2026/4/15

銘柄	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)					
	UNITED AIRLINES INC	4.625	150	134	18,098	2029/4/15
	UNITED NATURAL FOODS INC	6.75	60	55	7,510	2028/10/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	50	46	6,300	2027/11/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.25	70	67	9,093	2030/1/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	100	89	11,991	2030/7/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	50	43	5,853	2031/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	50	42	5,734	2032/1/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	50	47	6,374	2025/11/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	50	44	6,032	2027/6/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	50	42	5,711	2029/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	200	191	25,623	2028/2/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	4.75	70	54	7,369	2028/4/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	6.5	100	59	8,044	2029/2/15
	UNITI GRP/UNITI HLD/CSL	6.0	60	35	4,735	2030/1/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	130	126	16,921	2027/6/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	50	43	5,835	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	70	67	9,107	2030/6/30
	URBAN ONE INC	7.375	60	54	7,350	2028/2/1
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	6.375	80	71	9,524	2026/3/1
	US FOODS INC	6.25	80	80	10,756	2025/4/15
	US FOODS INC	4.75	130	120	16,124	2029/2/15
	US RENAL CARE INC	10.625	50	9	1,257	2027/7/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	80	78	10,495	2027/9/1
	VAIL RESORTS INC	6.25	40	40	5,409	2025/5/15
	VALVOLINE INC	4.25	50	49	6,571	2030/2/15
	VALVOLINE INC	3.625	50	42	5,638	2031/6/15
	VECTOR GROUP LTD	10.5	60	60	8,102	2026/11/1
	VECTOR GROUP LTD	5.75	80	71	9,651	2029/2/1
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	100	89	12,056	2029/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.25	80	80	10,820	2030/1/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	100	88	11,809	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	100	84	11,306	2033/11/1
	VERICAST MERGER SUB INC	11.0	90	95	12,875	2026/9/15
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	150	114	15,326	2025/9/1
	VERSCEND HOLDING CORP	9.75	70	70	9,468	2026/8/15
	VERTIV GROUP CORPORATION	4.125	60	53	7,121	2028/11/15
	VIASAT INC	5.625	40	37	5,002	2027/4/15
	VIBRANTZ TECH INC	9.0	70	53	7,238	2030/2/15
	VICTORIA'S SECRET & CO	4.625	60	48	6,466	2029/7/15
	VICTORS MERGER CORP	6.375	50	30	4,103	2029/5/15
	VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	50	43	5,837	2029/6/15
	VIKING CRUISES LTD	13.0	50	52	7,062	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	7.0	40	33	4,499	2029/2/15
	VINE ENERGY HOLDINGS LLC	6.75	80	79	10,601	2029/4/15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.0	200	170	22,845	2030/7/15
	VIRGIN MEDIA SECURED FIN	4.5	200	171	23,014	2030/8/15
	VISTA OUTDOOR INC	4.5	50	39	5,344	2029/3/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	100	95	12,750	2027/5/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	50	43	5,797	2030/2/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.5	80	78	10,519	2026/9/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	70	68	9,137	2027/2/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	120	113	15,235	2027/7/31
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	100	88	11,907	2029/5/1
	VMED O2 UK FINAN	4.75	200	170	22,859	2031/7/15
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	30	30	4,080	2079/4/4
	VODAFONE GROUP PLC	3.25	200	176	23,735	2081/6/4
	VODAFONE GROUP PLC	4.125	100	81	10,948	2081/6/4
	VZ SECURED FINANCING BV	5.0	200	166	22,296	2032/1/15
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	80	74	10,005	2026/4/15
	WATCO COS LLC/FINANCE CO	6.5	50	48	6,445	2027/6/15
	WEATHERFORD INTERNATIONA	6.5	50	49	6,684	2028/9/15
	WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	160	161	21,693	2030/4/30
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	100	101	13,593	2025/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	130	133	17,879	2028/6/15
	WEWORK COS INC	7.875	60	33	4,455	2025/5/1
	WEWORK COS LLC/WW CO-OBL	5.0	40	21	2,847	2025/7/10
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	60	51	6,972	2028/10/15
	WILLIAM CARTER	5.625	50	48	6,558	2027/3/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	60	55	7,395	2028/8/15
	WINDSTREAM ESCROW LLC	7.75	100	81	10,917	2028/8/15
	WMG ACQUISITION CORP	3.75	50	44	5,920	2029/12/1
	WMG ACQUISITION CORP	3.875	100	87	11,755	2030/7/15
	WOLVERINE WORLD WIDE	4.0	50	41	5,572	2029/8/15
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	50	47	6,328	2027/6/15
	WR GRACE HOLDING LLC	5.625	100	84	11,312	2029/8/15
	WW INTERNATIONAL INC	4.5	30	18	2,501	2029/4/15
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	40	40	5,376	2026/7/31
	WYNDHAM HOTELS & RESORTS	4.375	50	45	6,153	2028/8/15
	WYNN MACAU LTD	5.625	200	175	23,497	2028/8/26
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	100	92	12,340	2029/10/1
	XEROX HOLDINGS CORP	5.0	60	55	7,421	2025/8/15
	XEROX HOLDINGS CORP	5.5	70	58	7,807	2028/8/15
	XHR LP	6.375	20	19	2,637	2025/8/15
	XHR LP	4.875	50	43	5,806	2029/6/1
	YUM! BRANDS INC	4.75	50	47	6,393	2030/1/15
	YUM! BRANDS INC	3.625	100	87	11,779	2031/3/15
	YUM! BRANDS INC	4.625	80	73	9,905	2032/1/31
	YUM! BRANDS INC	5.375	100	96	12,969	2032/4/1
	ZAYO GROUP HOLDINGS INC	6.125	100	63	8,565	2028/3/1
	ZI TECH LLC/ZI FIN CORP	3.875	50	43	5,767	2029/2/1
	ZIPRECRUITER INC	5.0	30	26	3,501	2030/1/15
合	計				9,063,589	

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年4月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 9,063,589	% 97.7
コール・ローン等、その他	217,465	2.3
投資信託財産総額	9,281,054	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(9,268,302千円)の投資信託財産総額(9,281,054千円)に対する比率は99.9%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=134.12円、1ユーロ=147.42円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年4月24日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	9,281,054,532	
コール・ローン等	73,436,778	
公社債(評価額)	9,063,589,759	
未収入金	2,370,450	
未収利息	112,294,224	
前払費用	29,363,321	
(B) 負債	995,936	
未払解約金	995,932	
未払利息	4	
(C) 純資産総額(A-B)	9,280,058,596	
元本	6,001,899,963	
次期繰越損益金	3,278,158,633	
(D) 受益権総口数	6,001,899,963口	
1万口当たり基準価額(C/D)	15,462円	

(注) 期首元本額は6,760,861,257円、期中追加設定元本額は10,114,757,446円、期中一部解約元本額は10,873,718,740円、1口当たり純資産額は1.5462円です。

○損益の状況 (2022年4月23日~2023年4月24日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	477,745,268	
受取利息	471,446,252	
その他収益金	6,334,716	
支払利息	△ 35,700	
(B) 有価証券売買損益	△ 752,646,642	
売買益	555,401,345	
売買損	△1,308,047,987	
(C) 保管費用等	△ 2,680,658	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 277,582,032	
(E) 前期繰越損益金	3,507,257,875	
(F) 追加信託差損益金	5,467,190,673	
(G) 解約差損益金	△5,418,707,883	
(H) 計(D+E+F+G)	3,278,158,633	
次期繰越損益金(H)	3,278,158,633	

*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
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国債券	3,154,491,701
米国ハイ・イールド債券・インデックスF（適格機関投資家専用）	2,081,051,563
野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券	528,465,982
野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券・為替ヘッジ型	203,486,719
インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	11,810,147
インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	11,096,695
オールウェザー・ファクターアロケーションMオープン投信（適格機関投資家専用）	4,325,816
インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	2,684,694
インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	2,375,674
インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	2,110,972

○お知らせ

該当事項はございません。