

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

運用報告書(全体版)

第5期(決算日2018年6月12日)

作成対象期間(2017年6月13日～2018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。 実質組入外貨建て資産については、原則として為替予約を活用し、為替変動リスクの低減を図ることを目指します。	
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) 為替ヘッジあり	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) 為替ヘッジあり	外貨建て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	外貨建て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。
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

東京都中央区日本橋1-12-1



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/>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		参考指数	債組入比率	債券先物比率	純資産額
		税込 分配 み金	期中騰落率				
(設定日) 2013年11月15日	円 10,000	円 —	% —	100.00	% —	% —	百万円 1
1期(2014年6月12日)	10,601	0	6.0	106.32	6.3	94.9	581
2期(2015年6月12日)	10,361	0	△ 2.3	106.35	0.0	97.6	334
3期(2016年6月13日)	9,864	0	△ 4.8	106.45	0.1	90.1	272
4期(2017年6月12日)	11,018	0	11.7	118.22	11.1	90.8	263
5期(2018年6月12日)	11,133	0	1.0	119.07	0.7	96.1	280

*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 BofAML US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円ヘッジベース））は、ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（US\$ベース）をもとに、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。
*参考指数は設定時を100として指数化しています。
*名称変更しております（旧名称はBofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・コンストレインド・インデックス（円ヘッジベース））。
（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	騰落率	参考指数	債組入比率	債券先物比率
(期首) 2017年6月12日	円 11,018	% —	% 118.22	% —	% 90.8
6月末	10,973	△0.4	118.07	△0.1	90.9
7月末	11,096	0.7	119.29	0.9	88.4
8月末	11,012	△0.1	118.89	0.6	90.9
9月末	11,118	0.9	119.91	1.4	96.3
10月末	11,156	1.3	120.21	1.7	98.1
11月末	11,095	0.7	119.73	1.3	96.1
12月末	11,124	1.0	119.90	1.4	93.6
2018年1月末	11,180	1.5	120.28	1.7	89.7
2月末	11,093	0.7	119.14	0.8	92.4
3月末	10,979	△0.4	118.10	△0.1	94.0
4月末	11,061	0.4	118.61	0.3	98.9
5月末	11,049	0.3	118.33	0.1	94.3
(期末) 2018年6月12日	円 11,133	% 1.0	% 119.07	% 0.7	% 96.1

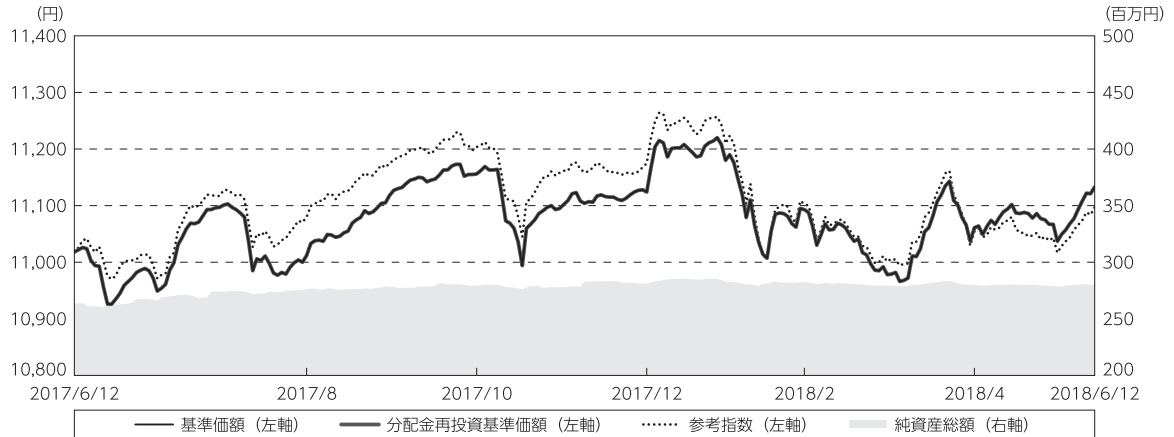
*騰落率は期首比です。

*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：11,018円

期末：11,133円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率： 1.0%（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（2017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 BofAML US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円ヘッジベース）です。参考指数は、作成期首（2017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11,018円から当作成期末には11,133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、FRB（米連邦準備制度理事会）の利上げ見通しなどによるハイ・イールド債券の価格変動

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。2018年2月にFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げが加速するとの観測が高まったことから、国債利回りが上昇したことを背景に、米国ハイ・イールド債券価格にマイナスに影響しましたが、利息収入がプラスに寄与しました。

○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）為替ヘッジあり]

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。実質組入外貨建て資産については、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

[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

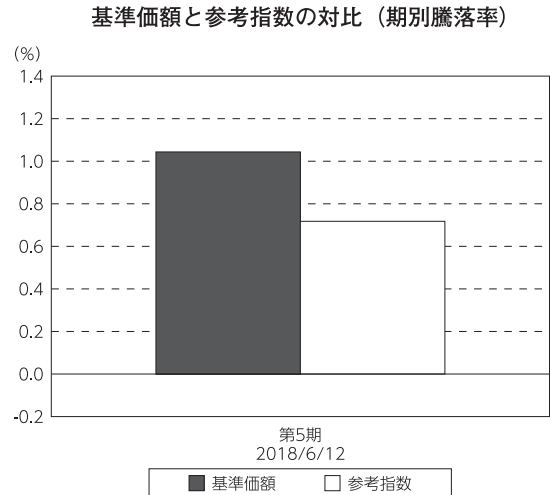
信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には1.0%、16.3%、45.4%、32.2%、0.9%、1.1%としました。

○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+0.7%となったのに対し、基準価額の騰落率は+1.0%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堅調であったことが、プラスに寄与したことなどです。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (円ヘッジベース) 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5期
	2017年6月13日～ 2018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	2,589

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨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ってまいります。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行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、堅調な米国経済や、原油価格の上昇、デフォルト（債務不履行）率が低い水準で推移すると考えていることなどから、堅調に推移すると見えています。OPEC（石油輸出国機構）が協調減産の緩和を検討したことなどから、原油価格は5月末にかけて小幅下落したものの、市場にとって未だ健全な価格水準であると考えていることから、引き続きエネルギーセクターへの投資を行なって参ります。金利動向については、FRB（米連邦準備制度理事会）は2018年に追加で3回、2019年に2回の利上げを行なうと考えています。米国主導による貿易摩擦懸念や地政学的リスクなどを注視しつつ、慎重に運用判断を行なって参ります。
- ・個別銘柄の選択に際しては、より一層慎重な対応を行ってまいります。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）為替ヘッジあり]

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、実質組入外貨建て資産については、為替変動リスクを低減するため、原則として為替ヘッジを行います。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2017年6月13日～2018年6月12日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	203	1.836	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(114)	(1.026)	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 ）	(84)	(0.756)	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 ）	(6)	(0.054)	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) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 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
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	6	0.056	(d) 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 ）	(6)	(0.050)	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)	(0.004)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	209	1.892	
期中の平均基準価額は、11,078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、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を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

(2017年6月13日～2018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
高利回り社債オープン マザーファンド	千口 21,806	千円 62,330	千口 18,794	千円 54,680

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2017年6月13日～2018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	19,419千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	637,908千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.03

*(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

(2017年6月13日～2018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

(2018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
高利回り社債オープン マザーファンド	千口 92,187	千口 95,199	千円 279,896

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018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 279,896	% 97.6
コール・ローン等、その他	6,925	2.4
投資信託財産総額	286,821	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て純資産(83,939,261千円)の投資信託財産総額(85,110,016千円)に対する比率は98.6%です。

*外貨建て資産は、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=110.36円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年6月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	557,930,848
コール・ローン等	3,186,578
高利回り社債オープン マザーファンド(評価額)	279,896,217
未収入金	274,848,053
(B) 負債	277,832,237
未払金	274,216,482
未払解約金	1,037,019
未払信託報酬	2,575,775
未払利息	6
その他未払費用	2,955
(C) 純資産総額(A-B)	280,098,611
元本	251,603,440
次期繰越損益金	28,495,171
(D) 受益権総口数	251,603,440口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,133円

(注) 期首元本額は239,217,372円、期中追加設定元本額は41,040,832円、期中一部解約元本額は28,654,764円、1口当たり純資産額は1.1133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522,699,943円。(17年1月6日～18年1月5日、高利回り社債オープン マザーファンド)

○損益の状況（2017年6月13日～2018年6月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,178
その他収益金	156
支払利息	△ 1,334
(B) 有価証券売買損益	7,797,024
売買益	34,234,161
売買損	△26,437,137
(C) 信託報酬等	△ 5,117,995
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	2,677,851
(E) 前期繰越損益金	12,207,824
(F) 追加信託差損益金	13,609,496
(配当等相当額)	(15,229,897)
(売買損益相当額)	(△ 1,620,401)
(G) 計(D+E+F)	28,495,171
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	28,495,171
追加信託差損益金	13,609,496
(配当等相当額)	(15,336,171)
(売買損益相当額)	(△ 1,726,675)
分配準備積立金	49,824,283
繰越損益金	△34,938,608

*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（2017年6月13日～2018年6月12日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年6月13日～ 2018年6月12日
a. 配当等収益(経費控除後)	14,462,157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	15,336,171円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	35,362,126円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	65,160,454円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,589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

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2018年2月27日＞

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2018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(28,655,458千口)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	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
CITIGROUP INC 6.8750% Series K	457	457	1,249	137,909	銀行
COWEN INC 8.2500% 10/15/21 SERIES	317	—	—	—	資本市場
DIRECTBUY HOLDINGS INC	48	48	—	—	専門小売り
GMAC CAP TR I 8.125% 2/15/40 Series2	270	270	704	77,765	各種金融サービス
GEN FIN CORP 8.1250% 7/31/21 Series	283	283	722	79,779	商社・流通業
MOOD MEDIA CORP COMMON STOCK	—	1,350	108	11,918	通信
UC HOLDINGS INC	468	468	1,170	129,121	自動車部品
HERCULES OFFSHORE ESCROW COM	1,228	1,228	276	30,508	エネルギー設備・サービス
WARREN RESOURCES INC	245	245	12	1,356	エネルギー設備・サービス
NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD	10	10	705	77,903	エネルギー設備・サービス
NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON	—	535	589	65,059	エネルギー設備・サービス
合 計	株 数	株 数	5,539	611,322	
	銘 柄 数	銘 柄 数	—	<0.7%>	
	金 額	金 額	—	<0.7%>	
	9	10	—	<0.7%>	

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

* 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。

* 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	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	
DYNEGY INC - CW24	6,683	—	—	—	
VISTRA ENERGY CORP - CW24	—	6,683	8	907	
JACK COOPER E 144A WARRANT	—	1,443	—	—	
合 計	証券数・金額	8,126	8	907	
	銘柄数<比率>	2	—	<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	760,272	734,036	81,008,313	96.2	94.4	49.7	41.2	5.3
合 計	760,272	734,036	81,008,313	96.2	94.4	49.7	41.2	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、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・インバスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが0.9%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
新株予約権付社債 (転換社債) 券	CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.5	175	172	19,051	2026/9/15
	DENBURY RESOURCES INC	5.0	42	50	5,578	2023/12/15
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	5.0	2,900	2,776	306,442	2025/10/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	1	160	2020/2/13
	A SCHULMAN INC	6.875	775	819	90,446	2023/6/1
	ACADIA HEALTHCARE CO INC	6.5	375	389	42,936	2024/3/1
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	1,300	1,218	134,501	2025/11/15
	ADT CORP	5.25	1,625	1,669	184,266	2020/3/15
	ADVANCED MICRO DEVICES	7.5	775	858	94,723	2022/8/15
	ADVANCED MICRO DEVICES	7.0	1,719	1,826	201,565	2024/7/1
	AHERN RENTALS INC	7.375	1,600	1,592	175,693	2023/5/15
	AIR CANADA	7.75	3,625	3,915	432,059	2021/4/15
	AK STEEL CORP	7.625	525	540	59,677	2021/10/1
	AKER BP ASA	5.875	150	154	17,029	2025/3/31
	ALBERTSONS COS INC	—	225	226	24,986	2024/1/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	6.625	825	798	88,087	2024/6/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.75	305	275	30,420	2025/3/15
	ALCOA INC	5.125	1,175	1,181	130,402	2024/10/1
	ALCOA INC	5.95	600	582	64,265	2037/2/1
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	6.75	400	429	47,415	2024/9/30
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.0	1,200	1,302	143,688	2026/9/30
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	6.125	600	622	68,699	2028/5/15
	ALERIS INTL INC	7.875	1,076	1,098	121,264	2020/11/1
	ALERIS INTL INC	9.5	800	839	92,684	2021/4/1
	ALERIS INTL INC	10.75	200	200	22,072	2023/7/15
	ALGECO SCOTSMAN FIN 2	10.0	800	808	89,170	2023/8/15
	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	8.0	600	606	66,878	2023/2/15
	ALLEGiant TRAVEL CO	5.5	800	815	89,943	2019/7/15
	ALLIANCE RES OP/FINANCE	7.5	850	909	100,372	2025/5/1
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	2,950	3,027	334,108	2018/12/31
	ALLY FINANCIAL INC	3.75	475	476	52,617	2019/11/18
	ALLY FINANCIAL INC	4.125	147	148	16,344	2020/3/30
	ALLY FINANCIAL INC	7.5	1,083	1,168	128,967	2020/9/15
	ALLY FINANCIAL INC	5.125	47	48	5,316	2024/9/30
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	550	671	74,051	2031/11/1
	ALPHA 2 BV	8.75	800	793	87,515	2023/6/1
	ALPHA 3 BV / US BIDCO	6.25	600	597	65,884	2025/2/1
	ALTA MESA HLDGS/FINANC S	7.875	1,125	1,195	131,914	2024/12/15
	ALTICE FINANCING SA	7.5	1,000	963	106,359	2026/5/15
	ALTICE SA	7.75	4,000	3,915	432,059	2022/5/15
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	6.125	875	846	93,426	2027/5/15
	AMC ENTERTAINMENT INC	5.875	700	684	75,513	2026/11/15
	AMC NETWORKS INC	5.0	109	107	11,836	2024/4/1
	AMERICAN AXLE & MFG INC	6.25	925	929	102,593	2025/4/1
	AMERICAN MIDSTREAM PTR/F	8.5	975	955	105,448	2021/12/15

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	
		%	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)					
	AMKOR TECHNOLOGIES INC	6.625	105	105	11,620	2021/6/1
	AMKOR TECHNOLOGY INC	6.375	150	154	17,009	2022/10/1
	ANDEAVOR LOGIS LP/CORP	5.5	500	513	56,636	2019/10/15
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.125	1,000	1,003	110,789	2022/9/27
	ANTERO RESOURCES CORP	5.375	175	177	19,602	2021/11/1
	APERGY CORP	6.375	275	281	31,031	2026/5/1
	APPVION INC	—	1,750	10	1,207	2020/6/1
	ARAMARK SERVICES INC	5.0	1,200	1,164	128,459	2028/2/1
	ARCELORMITTAL	7.0	300	341	37,689	2041/3/1
	ARCONIC INC	5.9	150	152	16,843	2027/2/1
	ARD FINANCE SA	7.125	3,600	3,609	398,289	2023/9/15
	ARTESYN ESCROW INC	9.75	2,350	2,256	248,972	2020/10/15
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	275	278	30,728	2025/8/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	10.0	2,175	2,365	261,107	2022/4/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.875	2,363	2,386	263,388	2021/2/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.75	925	890	98,254	2025/8/1
	ASP AMC MERGER SUB	8.0	2,125	1,838	202,855	2025/5/15
	ASSUREDPARTNERS INC	7.0	1,125	1,105	121,982	2025/8/15
	AUS FINANCE PTY LTD	6.875	450	453	50,034	2019/11/1
	AV HOMES INC	6.625	775	786	86,811	2022/5/15
	AVANTOR INC	6.0	325	325	35,867	2024/10/1
	AVANTOR INC	9.0	1,000	1,035	114,222	2025/10/1
	AVAYA INC ESCROW 144A	—	375	—	—	2019/4/1
	B&G FOODS INC	5.25	100	95	10,539	2025/4/1
	BANK OF AMERICA CORP	5.875	175	173	19,107	2028/3/15
	BANK OF AMERICA CORP	6.25	2,850	2,978	328,679	2049/9/29
	BANK OF AMERICA CORP	5.98878	48	48	5,342	2049/12/29
	BANK OF AMERICA CORP	6.5	2,500	2,658	293,405	2049/12/31
	BANK OF NOVA SCOTIA	4.65	350	322	35,637	2066/4/12
	BARCLAYS BANK PLC	7.625	3,450	3,741	412,867	2022/11/21
	BARCLAYS PLC	8.25	3,075	3,135	345,991	2049/12/29
	BARMINCO FINANCE PTY LTD	6.625	125	120	13,247	2022/5/15
	BCD ACQUISITION INC	9.625	825	895	98,785	2023/9/15
	BEAZER HOMES USA	5.75	267	273	30,165	2019/6/15
	BEAZER HOMES USA	8.75	825	884	97,597	2022/3/15
	BEAZER HOMES USA	7.25	73	75	8,277	2023/2/1
	BEAZER HOMES USA	6.75	575	557	61,553	2025/3/15
	BIG RIVER STEEL/BRS FIN	7.25	2,250	2,348	259,173	2025/9/1
	BILL BARRETT CORP	7.0	50	50	5,600	2022/10/15
	BIOSCRIP INC	8.875	1,300	1,254	138,446	2021/2/15
	BLOCK COMMUNICATIONS INC	6.875	600	607	67,043	2025/2/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.125	375	385	42,588	2022/11/15
	BLUELINE RENTAL CRP / LL	9.25	1,650	1,769	195,295	2024/3/15
	BMC EAST LLC	5.5	325	316	34,970	2024/10/1
	BMC SOFTWARE FINANCE INC	8.125	2,300	2,362	260,751	2021/7/15
	BOMBARDIER INC	7.75	400	426	47,068	2020/3/15
	BOMBARDIER INC	8.75	3,600	4,027	444,474	2021/12/1

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)					
	BOMBARDIER INC	6.0	1,471	1,482	163,658	2022/10/15
	BOMBARDIER INC	6.125	1,100	1,111	122,609	2023/1/15
	BOMBARDIER INC	7.5	1,050	1,109	122,396	2024/12/1
	BOXER PARENT CO INC	9.0	213	213	23,570	2019/10/15
	BOYD GAMING CORP	6.875	3,675	3,886	428,893	2023/5/15
	BOYD GAMING CORP	6.375	533	548	60,586	2026/4/1
	BOYNE USA INC	7.25	850	889	98,144	2025/5/1
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	1,200	1,218	134,418	2025/7/15
	BRISTOW GROUP INC	8.75	350	347	38,336	2023/3/1
	BROOKFIELD RESIDENTIAL	6.5	950	964	106,404	2020/12/15
	BROOKFIELD RESIDENTIAL	6.375	725	734	81,011	2025/5/15
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	839	424	46,801	2022/12/9
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	372	0.07447	8	2099/12/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.625	1,875	1,863	205,631	2024/9/1
	BWAY HOLDING CO	7.25	4,700	4,600	507,669	2025/4/15
	BWX TECHNOLOGIES INC	5.375	525	532	58,808	2026/7/15
	CALFRAC HOLDINGS LP	8.5	1,075	1,076	118,830	2026/6/15
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.0	6,225	5,610	619,150	2022/12/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	1,425	1,417	156,476	2024/10/1
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	1,075	1,073	118,488	2026/7/1
	CALPINE CORP	5.375	3,675	3,489	385,083	2023/1/15
	CALPINE CORP	5.875	225	223	24,644	2024/1/15
	CAMELOT FINANCE SA	7.875	1,600	1,638	180,769	2024/10/15
	CARLSON TRAVEL INC	9.5	600	553	61,084	2024/12/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	7.5	492	496	54,772	2020/9/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	800	816	90,053	2023/4/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	200	214	23,617	2025/7/15
	CARROLS RESTAURANT GROUP	8.0	75	78	8,659	2022/5/1
	CCM MERGER INC	6.0	600	613	67,705	2022/3/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.25	550	554	61,191	2022/9/30
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	2,575	2,567	283,381	2023/2/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	1,675	1,666	183,928	2023/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.75	500	506	55,938	2023/9/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.875	1,125	1,139	125,706	2024/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.5	725	706	78,010	2026/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	575	538	59,411	2027/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	3,275	3,029	334,321	2028/2/1
	CCO HOLDINGS LLC	5.75	2,700	2,673	294,992	2026/2/15
	CD&R WATERWORKS MERGER	6.125	500	481	53,110	2025/8/15
	CDK GLOBAL INC	5.875	725	737	81,411	2026/6/15
	CEMEX FINANCE LLC	6.0	100	101	11,229	2024/4/1
	CENTENNIAL RESOURCE PROD	5.375	550	534	59,028	2026/1/15
	CENTURY COMMUNITIES	6.875	1,325	1,372	151,491	2022/5/15
	CENTURY COMMUNITIES	5.875	775	734	81,055	2025/7/15
	CENTURYLINK INC	6.75	1,550	1,559	172,127	2023/12/1
	CENTURYLINK INC	7.5	375	388	42,885	2024/4/1
	CENTURYLINK INC	7.6	6,125	5,236	577,941	2039/9/15

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	
	%	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)	CENVEO CORP	—	1,900	57	6,290	2022/9/15
	CEQUEL COM HLDG I	7.75	635	666	73,582	2025/7/15
	CF INDUSTRIES INC	7.125	200	213	23,506	2020/5/1
	CF INDUSTRIES INC	5.375	750	668	73,739	2044/3/15
	CGG HOLDING US INC	9.0	200	208	23,037	2023/5/1
	CHANGE HEALTH / FIN INC	5.75	375	361	39,884	2025/3/1
	CHARLES RIVER LABORATORI	5.5	500	505	55,731	2026/4/1
	CHARLES SCHWAB CORP	5.0	575	557	61,553	2166/6/1
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	7.0	1,033	1,144	126,291	2024/6/30
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	5.125	1,075	1,073	118,488	2027/6/30
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	5.25	1,350	1,326	146,378	2025/10/1
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.625	2,050	2,121	234,156	2020/8/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.875	1,475	1,530	168,885	2020/11/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.375	475	471	52,027	2021/6/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	8.0	550	558	61,608	2025/1/15
	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.5	1,200	1,162	128,293	2025/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH	6.875	775	422	46,613	2022/2/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	625	606	66,905	2019/11/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	7.125	725	627	69,209	2020/7/15
	CINEMARK USA INC	5.125	350	354	39,108	2022/12/15
	CIT GROUP INC	5.0	100	101	11,215	2023/8/1
	CITGO HOLDING INC	10.75	2,868	3,075	339,459	2020/2/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.25	800	796	87,846	2022/8/15
	CITIGROUP INC	5.95	300	302	33,356	2049/12/29
	CITIGROUP INC	5.9	2,175	2,223	245,433	2049/12/29
	CITIGROUP INC	6.25	125	129	14,249	2049/12/29
	CLEAR CHANNEL INTL BV	8.75	225	234	25,886	2020/12/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	7.625	425	426	47,078	2020/3/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	6.5	725	744	82,123	2022/11/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	6.5	4,500	4,617	509,641	2022/11/15
	CLEARWATER SEAFOODS INC	6.875	250	240	26,486	2025/5/1
	CLEAVER-BROOKS INC	7.875	100	103	11,394	2023/3/1
	CLIFFS NATURAL RESOURCES	5.75	1,450	1,397	154,221	2025/3/1
	CLOUD CRANE LLC	10.125	1,275	1,389	153,372	2024/8/1
	CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	12.0	1,250	1,268	140,019	2021/11/1
	CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	6.375	1,400	1,079	119,161	2024/3/15
	CNG HOLDINGS INC	9.375	500	500	55,180	2020/5/15
	CNX MIDSTREAM PTR/CNX	6.5	425	416	45,964	2026/3/15
	COEUR MINING INC	5.875	425	414	45,789	2024/6/1
	COMMERCIAL METALS CO	5.75	700	691	76,286	2026/4/15
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	1,750	1,785	196,992	2025/6/15
	COMMUNITY CHOICE FINANCI	10.75	1,275	911	100,606	2019/5/1
	COMPRESSCO PARTNERS/FINA	7.25	1,000	948	104,704	2022/8/15
	CONSOL ENERGY INC	5.875	1,075	1,085	119,823	2022/4/15
	CONSOL MINING CORP	11.0	700	770	85,015	2025/11/15
	CONSTELLATION MERGER SUB	8.5	1,200	1,155	127,465	2025/9/15
	CONSTELLIUM NV	6.625	1,250	1,259	138,984	2025/3/1

銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	CONTL AIRLINES 2012-2 B	5.5	73	75	8,312	2020/10/29
	CONUMA COAL RESOURCES	10.0	725	739	81,611	2023/5/1
	COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	8.5	950	959	105,890	2022/12/15
	CORTES NP ACQUISITION	9.25	625	625	68,975	2024/10/15
	COVANTA HOLDING CORP	5.875	725	712	78,610	2024/3/1
	COVEY PARK ENERGY LLC/FI	7.5	225	228	25,203	2025/5/15
	CPG MERGER SUB LLC	8.0	2,350	2,408	265,829	2021/10/1
	CRC ESCROW ISSUER LLC	5.25	2,500	2,393	264,174	2025/10/15
	CREDIT SUISSE GROUP AG	6.25	1,425	1,417	156,466	2049/12/29
	CRESCENT COMMUNITIES LLC	8.875	659	700	77,272	2021/10/15
	CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.25	656	674	74,387	2023/4/1
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	1,275	1,239	136,839	2025/10/15
	CSC HOLDINGS INC	8.625	350	362	39,977	2019/2/15
	CSTN MERGER SUB INC	6.75	450	446	49,227	2024/8/15
	CSVC ACQUISITION CORP	7.75	1,575	1,271	140,357	2025/6/15
	CUMBERLAND FARMS	6.75	950	973	107,463	2025/5/1
	CVR PARTNERS/CVR NITROGE	9.25	350	361	39,881	2023/6/15
	CVR REF LLC/COFF FIN INC	6.5	275	281	31,116	2022/11/1
	CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	5.0	200	200	22,154	2024/3/15
	CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	5.375	200	201	22,209	2027/3/15
	DAE FUNDING LLC	5.0	1,650	1,588	175,265	2024/8/1
	DAVITA INC	5.75	350	358	39,553	2022/8/15
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	575	572	63,139	2025/5/15
	DENBURY RESOURCES INC	9.0	800	851	93,916	2021/5/15
	DENBURY RESOURCES INC	6.375	2,500	2,312	255,207	2021/8/15
	DENBURY RESOURCES INC	9.25	54	57	6,331	2022/3/31
	DENVER PARENT ESCROW	—	2,913	10	1,205	2018/8/15
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	5.875	2,329	2,398	264,753	2021/6/15
	DIAMOND OFFSHORE DRILL	7.875	975	1,012	111,685	2025/8/15
	DIAMONDBACK ENERGY INC	5.375	350	348	38,481	2025/5/31
	DIGICEL GROUP LTD	8.25	1,750	1,417	156,435	2020/9/30
	DIGICEL GROUP LTD	7.125	4,250	3,001	331,252	2022/4/1
	DIGICEL LIMITED	6.0	1,150	1,079	119,182	2021/4/15
	DIGICEL LIMITED	6.75	1,200	1,061	117,155	2023/3/1
	DISH DBS CORP	5.875	2,095	1,990	219,643	2022/7/15
	DISH DBS CORP	5.0	50	44	4,890	2023/3/15
	DISH DBS CORP	5.875	1,500	1,320	145,778	2024/11/15
	DISH DBS CORP	7.75	2,025	1,840	203,086	2026/7/1
	DJO FINCO INC/DJO FINANC	8.125	1,175	1,192	131,618	2021/6/15
	DONNELLEY FINANCIAL SOL	8.25	1,150	1,207	133,252	2024/10/15
	DOWNSTREAM DEVELOPMENT	10.5	800	814	89,833	2023/2/15
	DRAX FINCO PLC	6.625	200	202	22,375	2025/11/1
	DRIVETIME AUTO GP & ACCE	8.0	1,000	1,007	111,187	2021/6/1
	DYNEGY INC	7.375	1,775	1,863	205,683	2022/11/1
	DYNEGY INC	8.034	140	147	16,301	2024/2/2
	DYNEGY INC	7.625	725	781	86,211	2024/11/1
	DYNEGY INC	8.125	800	879	97,006	2026/1/30

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)					
	EAGLE HOLDING CO II LLC	7.625	1,225	1,240	136,880	2022/5/15
	ECLIPSE RESOURCES CORP	8.875	175	165	18,250	2023/7/15
	ELDORADA RESORTS INC	6.0	1,550	1,560	172,173	2025/4/1
	ELDORADO RESORTS INC	7.0	1,025	1,087	120,047	2023/8/1
	EMBARQ CORP	7.995	2,555	2,440	269,281	2036/6/1
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	7.25	2,400	2,166	239,039	2022/1/15
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	5.375	550	437	48,254	2023/1/15
	ENDO FINANCE LLC	5.75	1,600	1,392	153,621	2022/1/15
	ENERGY TRANSFER EQUITY	7.5	6,850	7,384	814,931	2020/10/15
	ENERGY TRANSFER EQUITY	4.25	400	392	43,316	2023/3/15
	ENERGY TRANSFER PARTNERS	5.8	650	646	71,329	2038/6/15
	ENERGY TRANSFER PARTNERS	6.0	325	321	35,429	2048/6/15
	ENERGY TRANSFER PARTNERS	6.25	775	731	80,771	2066/2/15
	ENERGY TRANSFER PARTNERS	6.625	400	373	41,247	2066/2/15
	ENGILITY CORP	8.875	275	289	31,980	2024/9/1
	ENSCO PLC	7.75	275	260	28,717	2026/2/1
	ENSCO PLC	5.75	275	197	21,766	2044/10/1
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	6.375	2,400	1,572	173,485	2023/6/15
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	9.375	2,332	1,854	204,714	2024/5/1
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	8.0	400	294	32,445	2025/2/15
	EVEREST ACQ LLC/FINANCE	9.375	3,012	2,966	327,418	2020/5/1
	EVERI PAYMENTS INC	7.5	875	892	98,496	2025/12/15
	EW SCRIPPS CO	5.125	700	663	73,196	2025/5/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	10.0	475	492	54,386	2023/7/15
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	850	903	99,668	2025/5/1
	EXTRACTION OIL & GAS INC	5.625	550	531	58,649	2026/2/1
	EXTRACTION OIL & GAS LLC	7.375	300	316	34,928	2024/5/15
	FBM FINANCE INC	8.25	1,050	1,107	122,193	2021/8/15
	FELCOR LODGING LP	6.0	875	905	99,882	2025/6/1
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	8.625	250	238	26,362	2020/6/15
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	2,625	2,401	265,070	2022/1/15
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	1,475	1,305	144,061	2023/6/15
	FERRELLGAS PARTNERS LP	8.625	520	496	54,833	2020/6/15
	FIDELITY & GUARANTY LIFE	5.5	900	893	98,589	2025/5/1
	FIRST DATA CORPORATION	7.0	3,550	3,728	411,445	2023/12/1
	FIRST DATA CORPORATION	5.75	250	254	28,072	2024/1/15
	FIRST QUALITY FINANCE CO	5.0	275	256	28,338	2025/7/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.25	2,921	2,931	323,570	2023/4/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	6.5	2,000	1,930	212,994	2024/3/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	6.875	800	771	85,087	2026/3/1
	FIRSTCASH INC	5.375	400	402	44,364	2024/6/1
	FIVE POINT OP CO LP/FIVE	7.875	425	434	47,958	2025/11/15
	FLEX ACQUISITION CO INC	6.875	350	340	37,563	2025/1/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	9.75	58	64	7,113	2022/3/1
	FOUR FINANCE SA	10.75	800	814	89,881	2022/5/1
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	1,575	1,429	157,738	2043/3/15
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.0	1,200	1,192	131,604	2021/11/14

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	
		%	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)	FREEPORT-MCMORAN INC	3.875	900	868	95,847	2023/3/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	10.5	2,875	2,616	288,729	2022/9/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	11.0	4,100	3,346	369,365	2025/9/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.5	650	636	70,269	2026/4/1
	FTS INTERNATIONAL INC	6.25	1,775	1,814	200,296	2022/5/1
	FXI HOLDINGS INC	7.875	425	419	46,316	2024/11/1
	GARDA WORLD SECURITY COR	7.25	3,825	3,882	428,458	2021/11/15
	GARDA WORLD SECURITY COR	7.25	2,800	2,842	313,643	2021/11/15
	GATEWAY CASINOS & ENTERT	8.25	975	1,040	114,864	2024/3/1
	GCP APPLIED TECHNOLOGIES	5.5	325	319	35,239	2026/4/15
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.75	300	295	32,569	2166/3/30
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6.5	375	362	40,039	2025/10/1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6.25	350	330	36,501	2026/5/15
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	1,631	180,072	2018/10/15
	GENWORTH HOLDINGS INC	7.7	150	156	17,298	2020/6/15
	GIBRALTAR STEEL CORP OF	6.25	450	453	50,059	2021/2/1
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	6.25	700	682	75,320	2022/7/15
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.25	325	328	36,225	2025/6/1
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.375	300	300	33,190	2026/4/15
	GOLDEN NUGGET INC	6.75	2,375	2,423	267,483	2024/10/15
	GOLDEN NUGGET INC	8.75	1,700	1,793	197,930	2025/10/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.7	400	407	44,971	2049/12/29
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	600	607	67,043	2026/6/1
	GRAY TELEVISION INC	5.125	700	663	73,196	2024/10/15
	GRAY TELEVISION INC	5.875	1,525	1,452	160,281	2026/7/15
	GREAT LAKES DREDGE&DOCK	8.0	525	536	59,242	2022/5/15
	GREIF INC	7.75	720	754	83,305	2019/8/1
	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	5.75	300	293	32,394	2025/12/1
	GRIFFON CORPORATION	5.25	2,075	2,042	225,390	2022/3/1
	GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	700	736	81,307	2023/12/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.0	450	428	47,303	2024/10/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	475	453	50,062	2026/1/15
	GW HONOS SECURITY CORP	8.75	1,550	1,584	174,906	2025/5/15
	H&E EQUIPMENT SERVICES	5.625	1,150	1,144	126,279	2025/9/1
	HALCON RESOURCES CORP	6.75	625	589	65,008	2025/2/15
	HARLAND CLARKE HLDINGS	6.875	825	831	91,729	2020/3/1
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	1,125	1,127	124,465	2022/8/15
	HARLAND ESCROW CORP	9.25	10,300	10,274	1,133,866	2021/3/1
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1
	HCA HEALTHCARE INC	6.25	175	183	20,302	2021/2/15
	HCA INC	6.5	1,200	1,257	138,762	2020/2/15
	HCA INC	7.5	925	1,018	112,418	2022/2/15
	HCA INC	5.875	275	289	31,902	2022/3/15
	HCA INC	5.875	625	654	72,251	2023/5/1
	HCA INC	5.0	275	278	30,766	2024/3/15
	HCA INC	5.375	400	402	44,425	2025/2/1
	HCA INC	7.69	900	1,004	110,850	2025/6/15

銘柄	当期末					償還年月日
	利率	額面金額	評価額		千円	
			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)	HCA INC	7.58	750	817	90,219	2025/9/15
	HECLA MINING CO	6.875	2,150	2,196	242,393	2021/5/1
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
	HERC RENTALS INC	7.5	491	524	57,912	2022/6/1
	HERC RENTALS INC	7.75	1,069	1,162	128,297	2024/6/1
	HESS INF PART / FIN CORP	5.625	1,275	1,294	142,819	2026/2/15
	HEXION 2 US FIN CORP	13.75	1,475	1,342	148,130	2022/2/1
	HEXION INC	10.375	1,075	1,061	117,154	2022/2/1
	HEXION US FIN/NOVA SCOTI	9.0	2,625	2,270	250,586	2020/11/15
	HIGH RIDGE BRANDS CO	8.875	375	166	18,416	2025/3/15
	HILLMAN GROUP INC	6.375	1,500	1,455	160,573	2022/7/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.125	1,175	1,161	128,214	2026/5/1
	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	6.0	150	152	16,781	2024/8/1
	HOWARD HUGHES CORP	5.375	400	391	43,150	2025/3/15
	HRG GROUP INC	7.75	3,175	3,290	363,094	2022/1/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.0	2,450	2,456	271,057	2026/5/1
	HUDBAY MINERALS INC	7.25	325	337	37,212	2023/1/15
	HUDBAY MINERALS INC	7.625	650	687	75,851	2025/1/15
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	150	144	15,891	2026/8/1
	HUNT COS INC	6.25	950	900	99,337	2026/2/15
	IAMGOLD CORP	7.0	875	903	99,703	2025/4/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.0	2,924	2,973	328,138	2020/8/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.875	700	710	78,410	2022/2/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	1,000	1,030	113,670	2022/2/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.75	1,275	1,308	144,402	2024/2/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.375	425	426	47,020	2025/12/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	—	750	595	65,750	2019/12/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	4.64	500	471	52,076	2065/12/21
	INCEPTION MRGR/RACKSPACE	8.625	800	813	89,749	2024/11/15
	INDIGO NATURAL RES LLC	6.875	850	818	90,288	2026/2/15
	INFOR SOFTWARE PARENT	7.125	2,050	2,078	229,348	2021/5/1
	INFOR US INC	6.5	1,750	1,785	197,073	2022/5/15
	INGLES MARKETS INC	5.75	300	300	33,108	2023/6/15
	INN OF THE MOUNTAIN GODS	9.25	1,627	1,542	170,197	2020/11/30
	INTELSAT CONNECT FINANCE	12.5	1,548	1,551	171,264	2022/4/1
	INTELSAT JACKSON HLDG	7.25	1,025	1,025	113,119	2020/10/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	8.0	150	159	17,588	2024/2/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	9.75	2,600	2,769	305,586	2025/7/15
	INTELSAT LUXEMBOURG SA	8.125	4,650	3,929	433,632	2023/6/1
	INTERGEN NV	7.0	750	746	82,356	2023/6/30
	INTL LEASE FINANCE CORP	8.625	725	831	91,727	2022/1/15
	INTREPID AVIATION GRP HL	6.875	1,375	1,362	150,417	2019/2/15
	INVENTIVE GRP HLDGS INC	7.5	1,290	1,370	151,262	2024/10/1
	IRB HOLDING CORP	6.75	875	840	92,702	2026/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	525	494	54,607	2028/3/15
	ITALICS MERGER SUB	7.125	1,750	1,798	198,441	2023/7/15
	ITRON INC	5.0	250	241	26,624	2026/1/15

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)	J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	6.0	1,250	1,265	139,632	2025/7/15
	JACK OHIO FIN LLC/FIN 1	6.75	175	182	20,085	2021/11/15
	JACK OHIO FIN LLC/FIN 1	10.25	950	1,042	115,064	2022/11/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	1,525	1,605	177,134	2024/2/1
	JAGGED PEAK ENERGY LLC	5.875	675	660	72,910	2026/5/1
	JAMES HARDIE INTL FIN	5.0	400	383	42,267	2028/1/15
	JB POINDEXTER & CO INC	7.125	675	692	76,448	2026/4/15
	JBS INVESTMENTS GMBH	7.75	400	407	44,971	2020/10/28
	JBS INVESTMENTS GMBH	7.25	1,800	1,748	192,936	2024/4/3
	JC PENNEY CORP INC	8.625	550	470	51,896	2025/3/15
	JC PENNEY CORPORATION IN	6.375	575	330	36,487	2036/10/15
	JDA ESRW/JDA BOND FNCE	7.375	1,125	1,162	128,345	2024/10/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	7.375	1,200	1,228	135,577	2020/4/1
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	7.25	1,000	987	108,980	2024/8/15
	JONAH NRG LLC/FINANCE	7.25	950	748	82,563	2025/10/15
	JONES ENERGY HLDGS/FIN	6.75	475	287	31,714	2022/4/1
	JONES ENERGY HLDGS/FIN	9.25	475	296	32,763	2023/3/15
	JONES ENERGY HLDGS/FIN	9.25	625	613	67,722	2023/3/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.1	825	850	93,910	2049/10/29
	JPMORGAN CHASE & CO	6.0	2,606	2,664	294,069	2049/12/29
	JPMORGAN CHASE & CO	6.125	75	77	8,546	2049/12/29
	JPW INDUSTRIES HOLD CORP	9.0	475	496	54,779	2024/10/1
	KB HOME	7.0	1,350	1,434	158,297	2021/12/15
	KCA DEUTAG UK FINANCE PL	9.625	800	808	89,170	2023/4/1
	KINDRED HEALTHCARE INC	8.0	775	837	92,371	2020/1/15
	KINDRED HEALTHCARE INC	6.375	1,150	1,191	131,514	2022/4/15
	KINDRED HEALTHCARE INC	8.75	225	240	26,538	2023/1/15
	KINROSS GOLD CORP	5.125	450	464	51,219	2021/9/1
	KIRS MIDCO 3 PLC	8.625	1,800	1,858	205,104	2023/7/15
	KISSNER GR HLDG	8.375	1,100	1,130	124,734	2022/12/1
	KRATON POLYMERS LLC/CAP	7.0	950	988	109,035	2025/4/15
	L BRANDS INC	5.25	275	248	27,465	2028/2/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	5.875	650	665	73,437	2021/8/1
	LAREDO PETROLEUM INC	5.625	375	371	40,971	2022/1/15
	LBC TANK TERMINAL HLDING	6.875	575	583	64,408	2023/5/15
	LENNAR CORP	8.375	3,750	4,125	455,235	2021/1/15
	LENNAR CORP	6.25	225	236	26,134	2021/12/15
	LENNAR CORP	5.0	725	696	76,810	2027/6/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	5.5	150	151	16,719	2021/12/1
	LIONS GATE CAPITAL HOLD	5.875	299	300	33,205	2024/11/1
	LITHIA MOTORS INC	5.25	375	370	40,867	2025/8/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	600	601	66,381	2026/3/15
	LSB INDUSTRIES	9.625	150	153	16,988	2023/5/1
	LTF MERGER SUB INC	8.5	5,200	5,479	604,717	2023/6/15
	LUCENT TECHNOLOGIES	6.45	275	285	31,487	2029/3/15
	MARIPOSA BOR / MERG SUB	8.0	225	160	17,692	2021/10/15
	MARIPOSA BOR / MERG SUB	8.75	425	302	33,418	2021/10/15

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)					
	MATTAMY GROUP CORP	6.5	300	299	33,025	2025/10/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	550	533	58,877	2025/12/1
	MCDERMOTT ESCROW 1/ESC 2	10.625	850	888	98,074	2024/5/1
	MEDIACOM BRBND LLC/CORP	5.5	675	685	75,610	2021/4/15
	MEG ENERGY CORP	6.375	1,825	1,674	184,790	2023/1/30
	MEG ENERGY CORP	7.0	1,150	1,055	116,443	2024/3/31
	MEG ENERGY CORP	6.5	525	526	58,156	2025/1/15
	MERCER INTL INC	6.5	950	980	108,249	2024/2/1
	MEREDITH CORP	6.875	575	582	64,250	2026/2/1
	MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
	MERITAGE HOMES CORP	7.0	360	392	43,305	2022/4/1
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	925	950	104,890	2025/6/1
	MGM RESORTS INTL	8.625	2,515	2,613	288,463	2019/2/1
	MGM RESORTS INTL	6.75	425	449	49,658	2020/10/1
	MGM RESORTS INTL	7.75	1,150	1,263	139,486	2022/3/15
	MICHAEL BAKER INTL	8.75	1,125	1,096	121,051	2023/3/1
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.5	225	235	25,948	2025/2/1
	MICROSEMI CORP	9.125	196	216	23,908	2023/4/15
	MIDAS INT HOLDCO II/FIN	7.875	1,750	1,719	189,750	2022/10/1
	MIDCONTINENT COMM & FIN	6.875	500	531	58,628	2023/8/15
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	0.52441	57	2019/2/15
	MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	7.875	3,325	3,146	347,223	2024/10/15
	MOOD MED BWR/MOOD MED CO	7.84363	468	463	51,164	2024/7/1
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	7.5	1,725	1,705	188,229	2026/1/15
	MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	8.0	475	475	52,486	2022/12/15
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	7.125	125	129	14,329	2024/6/1
	MRT MID PART/MRT MID FIN	7.25	2,075	2,075	228,997	2021/2/15
	MSCI INC	5.375	325	327	36,136	2027/5/15
	MTW FOODSERVICE ESCROW	9.5	675	747	82,500	2024/2/15
	MUELLER WATER PRODUCTS	5.5	225	227	25,141	2026/6/15
	MULTI-COLOR CORP	6.125	150	154	17,050	2022/12/1
	MURPHY OIL CORP	4.45	2,375	2,357	260,139	2022/12/1
	MURPHY OIL CORP	6.875	800	848	93,585	2024/8/15
	MURPHY OIL CORP	5.75	375	375	41,482	2025/8/15
	MURRAY ENERGY CORP	11.25	4,775	2,745	303,007	2021/4/15
	NABORS INDUSTRIES INC	4.625	200	196	21,685	2021/9/15
	NATHAN'S FAMOUS INC	6.625	350	353	39,012	2025/11/1
	NATIONSTAR MORT/CAP CORP	6.5	1,475	1,480	163,371	2018/8/1
	NATIONSTAR MORT/CAP CORP	6.5	3,275	3,350	369,787	2022/6/1
	NAVIENT CORP	6.5	450	464	51,276	2022/6/15
	NAVIENT CORP	7.25	300	317	35,011	2023/9/25
	NAVIENT CORP	6.75	825	839	92,640	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	650	658	72,720	2026/6/15
	NAVISTAR INTL CORP	6.625	1,800	1,894	209,124	2025/11/1
	NCR CORP	5.875	700	710	78,410	2021/12/15
	NCR CORP	6.375	1,500	1,556	171,747	2023/12/15
	NEPTUNE FINCO CORP	10.125	1,947	2,166	239,043	2023/1/15

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	
		%	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)					
	NETFLIX INC	5.375	350	362	40,026	2021/2/1
	NETFLIX INC	5.875	550	567	62,670	2025/2/15
	NETFLIX INC	4.875	1,600	1,530	168,850	2028/4/15
	NETFLIX INC	5.875	75	76	8,411	2028/11/15
	NEW AMETHYST CORP	6.25	650	697	76,934	2024/12/1
	NEW ENTERPRISE STONE & L	10.125	1,475	1,567	172,954	2022/4/1
	NEW ENTERPRISE STONE & L	6.25	525	530	58,521	2026/3/15
	NEWFIELD EXPLORATION CO	5.75	200	210	23,230	2022/1/30
	NFP CORP	6.875	1,050	1,042	115,008	2025/7/15
	NGPL PIPECO LLC	4.375	125	125	13,854	2022/8/15
	NGPL PIPECO LLC	4.875	1,025	1,000	110,432	2027/8/15
	NMG FINCO PLC	5.75	400	401	44,255	2022/8/1
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	7.125	475	480	53,076	2022/11/1
	NOVA CHEMICALS CORP	5.0	175	168	18,540	2025/5/1
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	1,025	973	107,463	2027/6/1
	NOVELIS CORP	6.25	175	177	19,554	2024/8/15
	NOVELIS CORP	5.875	1,025	1,009	111,422	2026/9/30
	NRG ENERGY INC	6.25	2,575	2,662	293,853	2022/7/15
	NRG ENERGY INC	7.25	100	108	11,918	2026/5/15
	NRG ENERGY INC	6.625	225	235	25,948	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	5.75	300	297	32,859	2028/1/15
	NRG YIELD OPERATING LLC	5.375	475	476	52,552	2024/8/15
	NUFARM AUSTRALIA/AMERICA	5.75	575	565	62,425	2026/4/30
	NUMERICABLE GROUP SA	6.0	5,225	5,251	579,514	2022/5/15
	NUMERICABLE-SFR SA	7.375	5,950	5,905	651,717	2026/5/1
	NVA HOLDINGS	6.875	275	274	30,240	2026/4/1
	NWH ESCROW CORP	7.5	975	916	101,144	2021/8/1
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	4.125	1,400	1,417	156,435	2021/6/1
	OASIS PETROLEUM INC	6.5	1,173	1,199	132,364	2021/11/1
	OASIS PETROLEUM INC	6.25	375	378	41,747	2026/5/1
	OCI NV	6.625	600	618	68,211	2023/4/15
	OLIN CORP	5.0	150	142	15,746	2030/2/1
	ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI	6.625	1,375	1,369	151,175	2022/5/15
	PARAMOUNT RESOURCES LTD	6.875	1,250	1,306	144,157	2023/6/30
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	325	333	36,853	2027/4/15
	PARKER DRILLING CO	7.5	175	155	17,116	2020/8/1
	PARKLAND FUEL CORP	6.0	275	272	30,045	2026/4/1
	PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	6.25	200	208	22,954	2024/6/1
	PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	5.625	500	497	54,904	2027/10/15
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	2,175	2,210	243,926	2023/5/15
	PDC ENERGY INC	6.125	200	203	22,458	2024/9/15
	PEABODY SEC FIN CORP	6.0	1,800	1,851	204,359	2022/3/31
	PENSKE AUTO GROUP INC	5.75	975	995	109,820	2022/10/1
	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.75	350	347	38,336	2020/8/15
	PETRA DIAMONDS US TREAS	7.25	400	392	43,316	2022/5/1
	PILGRIM'S PRIDE CORP	5.75	900	870	96,095	2025/3/15
	PILGRIM'S PRIDE CORP	5.875	675	632	69,837	2027/9/30

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)					
	PINNACLE FOODS INC	5.875	375	389	42,936	2024/1/15
	PIONEER ENERGY SERVICES	6.125	975	931	102,758	2022/3/15
	PIONEER HOLDING/FINANCE	9.0	550	570	62,974	2022/11/1
	PLAINS ALL AMERICAN PIPE	6.125	500	487	53,834	2065/11/15
	PLASTIPAK HOLDINGS INC	6.25	450	429	47,427	2025/10/15
	PLATFORM SPECIALTY PROD	5.875	800	789	87,074	2025/12/1
	POLARIS INTERMEDIATE	8.5	1,250	1,300	143,468	2022/12/1
	POST HOLDINGS INC	5.75	1,475	1,443	159,321	2027/3/1
	POST HOLDINGS INC	5.625	1,150	1,096	121,044	2028/1/15
	PQ CORP	5.75	350	344	38,046	2025/12/15
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	625	636	70,268	2026/1/15
	PRESTIGE BRANDS INC	6.375	375	374	41,281	2024/3/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	9.25	1,386	1,476	162,901	2023/5/15
	PRISO ACQUISITION CORP	9.0	2,700	2,828	312,125	2023/5/15
	QEP RESOURCES INC	5.625	94	89	9,868	2026/3/1
	QORVO INC	6.75	1,725	1,837	202,745	2023/12/1
	QORVO INC	7.0	771	832	91,894	2025/12/1
	QUEBECOR MEDIA INC	5.75	825	846	93,420	2023/1/15
	QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	600	0.14682	16	2019/8/15
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	6.625	3,200	2,904	320,485	2025/2/15
	RADIO ONE INC	9.25	600	571	63,070	2020/2/15
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	275	273	30,235	2022/8/15
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	675	658	72,630	2023/3/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	4.875	225	213	23,527	2023/6/1
	RESOLUTE ENERGY CORP	8.5	1,725	1,725	190,391	2020/5/1
	RITE AID CORP	7.7	500	436	48,144	2027/2/15
	RITE AID CORP	6.875	250	201	22,209	2028/12/15
	ROCKIES EXPRESS PIPELINE	6.875	175	201	22,258	2040/4/15
	ROCKPOINT GAS STORAGE CA	7.0	425	427	47,137	2023/3/31
	ROWAN COMPANIES INC	7.375	750	730	80,655	2025/6/15
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	4.622	2,950	2,935	323,934	2049/3/29
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	7.5	800	827	91,289	2049/12/29
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	8.0	400	432	47,675	2049/12/29
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	8.625	400	431	47,666	2049/12/29
	RRI ENERGY	—	200	185	20,471	2027/6/15
	SALEM MEDIA GROUP INC.	6.75	725	685	75,610	2024/6/1
	SANCHEZ ENERGY CORP	7.75	2,832	2,421	267,221	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	6.125	1,500	986	108,842	2023/1/15
	SANJEL CORP	—	900	10	1,117	2019/6/19
	SBA COMMUNICATIONS CORP	4.0	1,075	1,041	114,929	2022/10/1
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	6.625	475	489	53,993	2021/5/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	10.0	4,800	5,175	571,205	2022/12/1
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	5.25	375	358	39,522	2026/12/15
	SELECT MEDICAL CORP	6.375	1,450	1,473	162,622	2021/6/1
	SEMGROUP CORP	6.375	650	620	68,505	2025/3/15
	SEMGROUP CORP	7.25	725	717	79,210	2026/3/15
	SERVICE CORP INTL	8.0	1,250	1,401	154,676	2021/11/15

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 (含む投資法人横断)	SESI LLC	7.125	875	895	98,798	2021/12/15
	SESI LLC	7.75	550	567	62,670	2024/9/15
	SEVEN GENERATIONS ENERGY	5.375	675	654	72,258	2025/9/30
	SIGMA HOLDCO BV	7.875	675	642	70,954	2026/5/15
	SIRIUS XM RADIO INC	6.0	400	411	45,413	2024/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	1,225	1,179	130,121	2027/8/1
	SLM CORP	8.0	5,675	6,047	667,396	2020/3/25
	SLM CORP	7.25	575	612	67,581	2022/1/25
	SLM CORP	6.125	2,975	2,982	329,141	2024/3/25
	SM ENERGY CO	6.5	650	663	73,168	2021/11/15
	SM ENERGY CO	6.125	875	892	98,496	2022/11/15
	SM ENERGY CO	6.5	775	782	86,384	2023/1/1
	SM ENERGY CO	5.625	1,000	950	104,842	2025/6/1
	SM ENERGY CO	6.75	225	225	24,831	2026/9/15
	SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.5	2,000	2,237	246,930	2024/3/1
	SONIC AUTOMOTIVE INC	6.125	725	694	76,610	2027/3/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.1	775	755	83,390	2022/3/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	6.7	1,025	1,012	111,705	2025/1/23
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	7.5	300	311	34,349	2026/4/1
	SPECTRUM BRANDS INC	6.625	625	647	71,475	2022/11/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	1,025	1,027	113,401	2025/3/15
	SPRINT CAPITAL CORP	6.9	575	591	65,281	2019/5/1
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	6,000	6,600	728,376	2032/3/15
	SPRINT COMMUNICATIONS	9.25	775	881	97,289	2022/4/15
	SPRINT CORP	7.875	4,125	4,372	482,549	2023/9/15
	SPRINT NEXTEL CORP	9.0	1,450	1,485	163,982	2018/11/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	4.75	425	409	45,144	2025/3/15
	STATION CASINOS LLC	5.0	400	385	42,488	2025/10/1
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.5	1,825	1,779	196,371	2024/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	8.5	175	189	20,858	2022/4/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.125	775	788	87,025	2023/7/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.125	250	238	26,279	2025/6/1
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	175	168	18,582	2025/4/15
	SUMMIT MIDSTREAM PARTNER	9.5	1,175	1,166	128,700	2066/6/15
	SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	7.5	200	204	22,513	2025/6/15
	SUNGARD AVAIL SERV CAP	8.75	1,625	979	108,049	2022/4/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.5	150	143	15,809	2026/2/15
	T-MOBILE USA INC	6.0	725	751	82,911	2023/3/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	1,450	1,364	150,620	2026/1/15
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	5.5	300	292	32,280	2028/1/15
	TASEKO MINES LTD	8.75	1,375	1,426	157,435	2022/6/15
	TECK COMINCO LIMITED	6.125	3,375	3,501	386,432	2035/10/1
	TECK RESOURCES LIMITED	4.5	50	50	5,573	2021/1/15
	TECK RESOURCES LIMITED	4.75	650	660	72,896	2022/1/15
	TECK RESOURCES LIMITED	6.0	850	854	94,275	2040/8/15
	TELENET FINANCE LUX NOTE	5.5	400	374	41,351	2028/3/1
	TEMPO ACQUISITION LLC/FI	6.75	1,075	1,044	115,261	2025/6/1

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	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)	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	175	180	19,964	2020/2/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.0	125	130	14,381	2020/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	7.5	425	448	49,541	2022/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	8.125	1,900	2,014	222,265	2022/4/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	1,725	1,737	191,798	2023/6/15
	TENNANT CO	5.625	400	400	44,144	2025/5/1
	TENNECO INC	5.0	325	300	33,132	2026/7/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.25	750	725	80,079	2023/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	6.625	550	588	64,946	2025/6/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	375	356	39,367	2028/1/31
	TESLA INC	5.3	800	735	81,114	2025/8/15
	TITAN INTERNATIONAL INC	6.5	1,125	1,122	123,844	2023/11/30
	TMS INTERNATIONAL CORP	7.25	625	645	71,216	2025/8/15
	TOLL BROS FINANCE CORP	6.75	300	312	34,473	2019/11/1
	TOPBUILD ESCROW CORP	5.625	675	662	73,096	2026/5/1
	TOPS HOLDING II CORP	8.75	1,191	11	1,314	2018/6/15
	TOWNSQUARE MEDIA INC	6.5	1,225	1,110	122,516	2023/4/1
	TPC GROUP INC	8.75	2,141	2,138	235,985	2020/12/15
	TRANSDIGM INC	6.0	2,800	2,849	314,415	2022/7/15
	TRANSDIGM INC	6.5	250	256	28,279	2025/5/15
	TRANSMONTAIGE PARTNERS	6.125	425	431	47,665	2026/2/15
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	1,250	1,164	128,465	2027/6/1
	TRIANGLE USA PETROLEUM	—	2,900	—	—	2022/7/15
	TRIDENT MERGER SUB INC	6.625	325	320	35,418	2025/11/1
	TRINIDAD DRILLING LTD	6.625	500	480	53,044	2025/2/15
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.375	1,050	1,046	115,443	2025/9/1
	TRIUMPH GROUP INC	4.875	425	416	45,964	2021/4/1
	TRIUMPH GROUP INC	7.75	875	877	96,806	2025/8/15
	TRONOX FINANCE PLC	5.75	975	950	104,910	2025/10/1
	TTM TECHNOLOGIES INC	5.625	550	541	59,787	2025/10/1
	TULLOW OIL PLC	6.25	1,400	1,391	153,538	2022/4/15
	TULLOW OIL PLC	7.0	200	197	21,823	2025/3/1
	TUTOR PERINI CORP	6.875	250	252	27,892	2025/5/1
	UNITED CONTINENTAL HLDGS	4.25	375	364	40,195	2022/10/1
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	150	150	16,636	2027/5/15
	UNITED STATES STEEL CORP	6.875	825	845	93,323	2025/8/15
	UNITED STATES STEEL CORP	6.25	850	846	93,454	2026/3/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	7.125	750	718	79,252	2024/12/15
	UNITYMEDIA KABELBW GMBH	6.125	2,200	2,296	253,414	2025/1/15
	UNIVERSAL HOSPITAL SERVI	7.625	1,555	1,571	173,392	2020/8/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6.75	459	471	52,048	2022/9/15
	UPC HOLDING BV	5.5	800	729	80,452	2028/1/15
	US AIRWAYS 2012-2B PTT	6.75	168	177	19,597	2021/6/3
	US CONCRETE INC	6.375	2,775	2,830	312,373	2024/6/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	800	827	91,267	2026/4/1
	USIS MERGER SUB INC	6.875	1,025	1,032	113,967	2025/5/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	6.75	1,725	1,749	193,021	2021/8/15

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	
	%	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)	VALEANT PHARMACEUTICALS	6.5	375	391	43,247	2022/3/15
	VALEANT PHARMACEUTICALS	7.25	1,000	1,027	113,342	2022/7/15
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	4,100	4,340	479,058	2025/12/15
	VALEANT PHARMACEUTICALS	8.5	200	206	22,789	2027/1/31
	VENATOR FIN SARL/VENATOR	5.75	325	320	35,328	2025/7/15
	VERITAS US INC/BERMUDA L	10.5	1,400	1,190	131,328	2024/2/1
	VERTIV INT HOLD CORP	12.0	2,950	2,887	318,643	2022/2/15
	VHF PARENT LLC/ORCHESTRA	6.75	525	543	59,983	2022/6/15
	VIKING CRUISES LTD	6.25	500	490	54,076	2025/5/15
	VINE OIL & GAS LP / FIN	8.75	925	857	94,681	2023/4/15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	6.0	800	785	86,723	2024/10/15
	VOC ESCROW LTD	5.0	175	166	18,419	2028/2/15
	VPII ESCROW CORP	7.5	3,920	4,013	442,885	2021/7/15
	VRX ESCROW CORP	5.875	600	579	63,981	2023/5/15
	VRX ESCROW CORP	6.125	5,115	4,833	533,444	2025/4/15
	VTR FINANCE BV	6.875	1,800	1,831	202,124	2024/1/15
	W/S PACKAGING HOLDINGS	9.0	50	51	5,655	2023/4/15
	WABASH NATIONAL CORP	5.5	725	697	77,010	2025/10/1
	WARRIOR MET COAL LLC	8.0	1,700	1,755	193,709	2024/11/1
	WASTE PRO USA INC	5.5	50	48	5,367	2026/2/15
	WEATHERFORD BERMUDA	7.75	225	234	25,855	2021/6/15
	WEATHERFORD BERMUDA	8.25	275	271	29,969	2023/6/15
	WEATHERFORD BERMUDA	7.0	1,450	1,167	128,817	2038/3/15
	WEATHERFORD INTL LLC	9.875	525	528	58,373	2025/3/1
	WEATHERFORD INTL LLC	6.8	175	139	15,353	2037/6/15
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	6.0	525	517	57,069	2023/2/1
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	6.625	750	718	79,252	2025/8/15
	WEIGHT WATCHERS INTL INC	8.625	600	659	72,754	2025/12/1
	WERNER FINCO LP/INC	8.75	1,225	1,231	135,866	2025/7/15
	WEST STREET MERGER SUB	6.375	1,325	1,292	142,673	2025/9/1
	WHITING PETROLEUM CORP	5.75	1,025	1,051	116,088	2021/3/15
	WILDHORSE RESOURCE DEVEL	6.875	1,025	1,040	114,815	2025/2/1
	WILDHORSE RESOURCE DEVEL	6.875	400	406	44,806	2025/2/1
	WILLIAM LYON HOMES INC	6.0	525	526	58,083	2023/9/1
	WILLIAMS COMPANIES INC	3.7	625	611	67,509	2023/1/15
	WILLIAMS COMPANIES INC	4.55	225	226	25,017	2024/6/24
	WILLIAMS COS INC	7.875	1,550	1,740	192,063	2021/9/1
	WINDSTREAM CORP	7.75	250	227	25,106	2020/10/15
	WINDSTREAM CORP	7.75	136	110	12,232	2021/10/1
	WINDSTREAM HLDGS MIDWEST	6.75	1,375	897	99,013	2028/4/1
	WINDSTREAM SRVC / FIN	8.625	509	496	54,768	2025/10/31
	WINDSTREAM SRVC/FIN	6.375	7,957	5,152	568,592	2023/8/1
	WMG ACQUISITION CORP	5.5	425	424	46,844	2026/4/15
	WPX ENERGY INC	6.0	345	362	39,977	2022/1/15
	WPX ENERGY INC	8.25	825	944	104,203	2023/8/1
	WRANGLER BUYER CORP	6.0	275	263	29,059	2025/10/1
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	950	912	100,737	2027/5/15

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 (含む投資法人債株)	XPLORNET COMMUNICATIONS	9.625	416	438	48,379	2022/6/1
		XPO LOGISTICS INC	6.5	1,450	1,495	165,022	2022/6/15
		XPO LOGISTICS INC	6.125	250	258	28,486	2023/9/1
		ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.0	1,725	1,770	195,343	2023/4/1
		ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	5.75	1,225	1,203	132,825	2027/1/15
		ZIGGO BOND FINANCE BV	6.0	900	840	92,805	2027/1/15
		iStar Inc	5.25	175	170	18,830	2022/9/15
合	計					81,008,313	

* 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13期（決算日2017年7月5日）

作成対象期間（2016年7月6日～2017年7月5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うことにより、信用リスクのコントロールを行います。
主な投資対象	外貨建て資産については、原則として、為替ヘッジを行いません。 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	外貨建て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。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1

<http://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	債券先物比率	純資産額
	円	騰落率	騰落率	騰落率			
9期(2013年7月5日)	20,037	40.8	184.49	37.1	95.5	—	134,221
10期(2014年7月7日)	23,191	15.7	209.58	13.6	95.5	—	150,209
11期(2015年7月6日)	27,370	18.0	250.44	19.5	95.9	—	112,500
12期(2016年7月5日)	22,648	△17.3	213.32	△14.8	93.3	—	69,169
13期(2017年7月5日)	28,707	26.8	264.69	24.1	92.6	—	94,697

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*参考指数(=BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・コンストレインド・インデックス(円換算ベース))は、BofA Merrill Lynch 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。

(出所) ブルームバーグ、(出所および許可) バンクオブアメリカ・メリルリンチ

○当期中の基準価額と市況等の推移

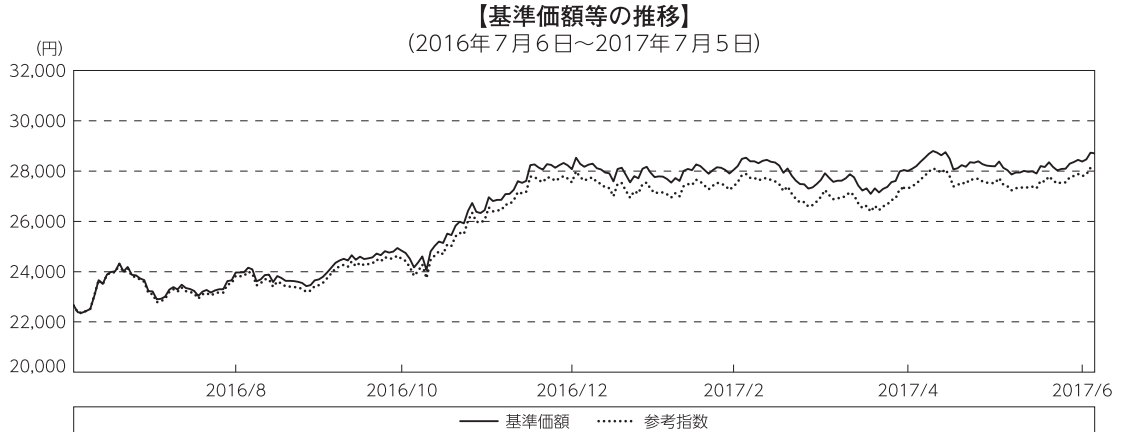
年月日	基準価額		参考指数		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2016年7月5日	22,648	—	213.32	—	93.3	—
7月末	23,666	4.5	222.25	4.2	92.9	—
8月末	23,967	5.8	224.49	5.2	91.6	—
9月末	23,689	4.6	220.97	3.6	91.4	—
10月末	24,834	9.7	230.85	8.2	88.6	—
11月末	26,442	16.8	245.40	15.0	93.0	—
12月末	28,081	24.0	259.55	21.7	92.7	—
2017年1月末	27,942	23.4	257.17	20.6	93.0	—
2月末	28,045	23.8	258.00	20.9	89.0	—
3月末	27,914	23.3	256.61	20.3	88.6	—
4月末	28,013	23.7	257.29	20.6	91.1	—
5月末	28,202	24.5	259.22	21.5	91.1	—
6月末	28,379	25.3	261.84	22.7	91.8	—
(期末) 2017年7月5日	28,707	26.8	264.69	24.1	92.6	—

*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、BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・コンストレインド・インデックス（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22,648円から当作成期末には28,707円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・発行体企業が堅調な企業業績を発表したことや、FOMC（米連邦公開市場委員会）において利上げ見通しが据え置かれたことなどを背景に、ハイ・イールド債券の価格が上昇したこと
- ・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、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。米国の主要経済指標や米国の企業決算、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策や原油価格の動向などに左右されました。

為替市場は、当作成期間では、トランプ新政権による財政政策への期待などから、ドル高・円安傾向で推移しました。

○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

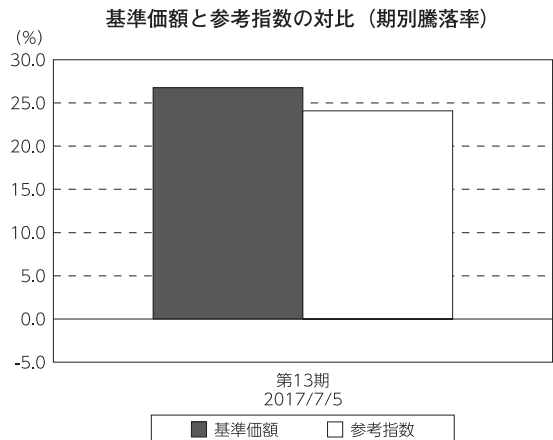
信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には0.8%、15.6%、42.3%、31.2%、1.3%、2.1%としました。

○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+24.1%となったのに対し、基準価額の騰落率は+26.8%となりました。主な差異の要因は、相対的にパフォーマンスが堅調であったCCC格以下の銘柄の保有比率を参考指数よりも高めにしていたことなどです。



(注) 参考指数は、BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・コンストレインド・インデックス（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ってまいります。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行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、米国経済の拡大や、安定した企業業績を背景に当面は堅調に推移すると考えられます。一方で、5月のCPI（消費者物価指数）などの一部の経済指標が市場予想を下回り、米国の経済成長やインフレの鈍化が懸念されています。FRB（米連邦準備制度理事会）はこの鈍化を一時的なものとしておりますが、FOMC（米連邦公開市場委

員会)の金利見通しを含め、注視していきます。デフォルト(債務不履行)率は、引き続き低い水準で推移すると考えていることから、明るい見通しを持っています。原油価格については、中東や米国での原油増産が原油価格下落を招いており、原油価格の下支えにはOPEC(石油輸出国機構)などの産油国間の協調体制が重要であると考えます。中東産油国の政治動向に注目し、慎重にエネルギーセクター銘柄を選定していく方針です。

- ・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まいります。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う方針です。
- ・外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

○1万口当たりの費用明細

(2016年7月6日~2017年7月5日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 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
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	14 (14) (0)	0.053 (0.052) (0.001)	(b) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	14	0.053	
期中の平均基準価額は、26,597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

(2016年7月6日～2017年7月5日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (1,508)	千米ドル — (1,481)	百株 540 (46,780)	千米ドル 1,375 (281)

*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 — (13,366)	千米ドル — (3)	証券 — (6,683)	千米ドル — (1)

*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。

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 471,078 (669)	千米ドル 202,353 (169,543)

*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

(2016年7月6日～2017年7月5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	155,302千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	616,877千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.25

*(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

(2016年7月6日～2017年7月5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		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	百万円			百万円	百万円	
為替直物取引	19,131	1,485	7.8		12,473	584	4.7	

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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年7月5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	
CATALYST PAPER CORP	168	—	—	—	紙製品・林産品
CITIGROUP INC 6.8750% Series K	457	457	1,357	153,472	銀行
COWEN INC 8.2500% 10/15/21 SERIES	317	317	846	95,674	資本市場
DIRECTBUY HOLDINGS INC	48	48	—	—	専門小売り
EME REORGANIZATION TRUST	45,383	—	—	—	電力
GMAC CAP TR I 8.125% 2/15/40 Series2	270	270	708	80,171	各種金融サービス
GEN FIN CORP 8.1250% 7/31/21 Series	283	283	731	82,687	商社・流通業
HERCULES OFFSHORE INC	1,228	—	—	—	エネルギー設備・サービス
REGIONS FINL (RF) 6.3750% Series A	114	—	—	—	銀行
UC HOLDINGS INC	468	468	1,170	132,303	自動車部品
HERCULES OFFSHORE ESCROW COM	—	1,228	30	3,473	エネルギー設備・サービス
WARREN RESOURCES INC	—	245	24	2,779	エネルギー設備・サービス
NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD	—	10	1,086	122,804	エネルギー設備・サービス
ALLEN SYSTEMS GROUP INC	402	—	—	—	ソフトウェア
合 計	株 数	金額	株 数	金額	
	49,142	3,330	9	5,954	673,367
銘 柄 数 < 比 率 >	11	9	—	< 0.7% >	

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

* 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	証券数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ) DYNEGY INC - CW24	証券 —	証券 6,683	千米ドル 1	千円 136	
合 計	証券数・金額 —	6,683	1	136	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<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。

*く>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。

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
アメリカ	千米ドル 792,116	千米ドル 775,672	千円 87,713,022	% 92.6	% 90.5	% 50.1	% 35.9	% 6.6
合 計	792,116	775,672	87,713,022	92.6	90.5	50.1	35.9	6.6

*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・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが1.3%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	6.0	475	492	55,727	2022/4/1
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.25	175	174	19,714	2024/5/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	0.01453	1	2020/2/13
	99 CENTS ONLY STORES	11.0	1,700	1,432	161,958	2019/12/15
	A SCHULMAN INC	6.875	775	823	93,114	2023/6/1
	AAF HLG/FIN	12.0	1,599	1,679	189,912	2019/7/1
	ACADIA HEALTHCARE CO INC	6.5	375	401	45,373	2024/3/1
	ACCESS MIDSTREAM PARTNER	4.875	600	630	71,268	2024/3/15
	ADVANCED MICRO DEVICES	7.5	350	390	44,129	2022/8/15
	ADVANCED MICRO DEVICES	7.0	1,369	1,456	164,675	2024/7/1
	AFFINION INVESTMENTS LLC	13.5	841	858	97,059	2018/8/15
	AHERN RENTALS INC	7.375	2,125	1,753	198,243	2023/5/15
	AIR CANADA	7.75	3,625	4,157	470,164	2021/4/15
	AIRXCEL INC	8.5	1,025	1,081	122,281	2022/2/15
	AK STEEL CORP	8.375	1,505	1,574	178,056	2022/4/1
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	6.625	550	550	62,194	2024/6/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.75	400	373	42,178	2025/3/15
	ALCOA INC	5.95	600	607	68,696	2037/2/1
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	6.75	400	436	49,302	2024/9/30
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.0	1,200	1,320	149,265	2026/9/30
	ALERE INC	6.5	300	305	34,560	2020/6/15
	ALERIS INTL INC	7.875	1,076	1,019	115,286	2020/11/1
	ALERIS INTL INC	9.5	800	826	93,475	2021/4/1
	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	8.5	400	375	42,405	2018/10/15
	ALLEGIANTRAVEL CO	5.5	800	836	94,534	2019/7/15
	ALLIANCE RES OP/FINANCE	7.5	850	896	101,404	2025/5/1
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	3,000	3,243	366,803	2018/12/31
	ALLY FINANCIAL INC	7.5	1,083	1,229	138,998	2020/9/15
	ALLY FINANCIAL INC	5.125	47	49	5,619	2024/9/30
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	1,421	1,746	197,443	2031/11/1
	ALPHA 3 BV / US BIDCO	6.25	600	620	70,137	2025/2/1
	ALPINE FINANCE MERGER	6.875	275	280	31,718	2025/8/1
	ALTA MESA HLDGS/FINANC S	7.875	2,450	2,480	280,509	2024/12/15
	ALTICE FINANCING SA	7.5	1,000	1,114	126,071	2026/5/15
	ALTICE SA	7.75	3,000	3,187	360,442	2022/5/15
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	6.125	875	925	104,634	2027/5/15
	AMC ENTERTAINMENT INC	5.875	700	732	82,816	2026/11/15
	AMC NETWORKS INC	5.0	109	111	12,664	2024/4/1
	AMERICAN AXLE & MFG INC	6.25	2,875	2,810	317,790	2025/4/1
	AMERICAN MIDSTREAM PTR/F	8.5	750	757	85,658	2021/12/15
	AMKOR TECHNOLOGIES INC	6.625	725	739	83,622	2021/6/1
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.125	1,000	1,025	116,014	2022/9/27
	ANNA MERGER SUB INC	7.75	2,240	1,702	192,507	2022/10/1
	APPVION INC	9.0	1,750	918	103,892	2020/6/1
	ARCELORMITTAL	7.5	825	926	104,719	2039/10/15

銘柄	銘柄	当期				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)					
	ARCELORMITTAL	7.25	1,125	1,245	140,890	2041/3/1
	ARD FINANCE SA	7.125	3,600	3,852	435,584	2023/9/15
	ARTESYN ESCROW INC	9.75	2,350	2,279	257,765	2020/10/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	10.0	1,825	1,834	207,402	2022/4/1
	ASHTAD CAPITAL INC	6.5	200	207	23,492	2022/7/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.875	3,975	4,074	460,730	2021/2/15
	ASP AMC MERGER SUB	8.0	2,375	2,262	255,808	2025/5/15
	AUS FINANCE PTY LTD	6.875	450	461	52,158	2019/11/1
	AV HOMES INC	6.625	775	800	90,485	2022/5/15
	AVAYA INC	—	375	302	34,242	2019/4/1
	BANK OF AMERICA CORP	6.25	2,850	3,088	349,268	2049/9/29
	BANK OF AMERICA CORP	8.0	150	154	17,458	2049/12/29
	BANK OF AMERICA CORP	6.5	2,500	2,782	314,695	2049/12/31
	BANKRATE INC	6.125	950	954	107,963	2018/8/15
	BARCLAYS BANK PLC	7.625	3,450	3,950	446,692	2022/11/21
	BARCLAYS BANK PLC	7.75	3,225	3,366	380,637	2023/4/10
	BARCLAYS PLC	8.25	3,075	3,268	369,589	2049/12/29
	BARMINCO FINANCE PTY LTD	6.625	125	122	13,852	2022/5/15
	BCD ACQUISITION INC	9.625	825	901	101,920	2023/9/15
	BEAZER HOMES USA	5.75	950	999	112,998	2019/6/15
	BEAZER HOMES USA	8.75	825	921	104,252	2022/3/15
	BEAZER HOMES USA	7.25	1,475	1,552	175,549	2023/2/1
	BEAZER HOMES USA	6.75	375	391	44,313	2025/3/15
	BI-LO LLC/BI-LO FIN CORP	8.625	3,125	1,359	153,718	2018/9/15
	BILL BARRETT CORP	7.0	50	42	4,805	2022/10/15
	BIOSCRIP INC	8.875	1,300	1,183	133,773	2021/2/15
	BLOCK COMMUNICATIONS INC	6.875	600	642	72,682	2025/2/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.125	375	380	43,041	2022/11/15
	BLUELINE RENTAL CRP / LL	9.25	1,575	1,641	185,670	2024/3/15
	BMC SOFTWARE FINANCE INC	8.125	2,850	2,964	335,272	2021/7/15
	BOMBARDIER INC	4.75	1,175	1,202	136,024	2019/4/15
	BOMBARDIER INC	8.75	2,950	3,274	370,280	2021/12/1
	BOMBARDIER INC	6.0	625	627	70,940	2022/10/15
	BOMBARDIER INC	6.125	525	528	59,776	2023/1/15
	BOMBARDIER INC	7.5	450	466	52,794	2025/3/15
	BOOZ ALLEN HAMILTON INC	5.125	550	541	61,261	2025/5/1
	BOXER PARENT CO INC	9.0	425	426	48,239	2019/10/15
	BOYD GAMING CORP	6.875	3,675	3,946	446,217	2023/5/15
	BOYD GAMING CORP	6.375	1,083	1,173	132,722	2026/4/1
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	750	778	87,990	2025/7/15
	BROOKFIELD RESIDENTIAL	6.5	950	983	111,185	2020/12/15
	BROOKFIELD RESIDENTIAL	6.375	725	757	85,672	2025/5/15
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	11.0	839	329	37,271	2022/12/9
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	372	0.18619	21	2099/12/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	10.75	3,075	3,574	404,225	2023/8/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.625	2,500	2,609	295,068	2024/9/1
	BWAY HOLDING CO	7.25	4,250	4,303	486,597	2025/4/15

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	
		%	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)					
	CABLEVISION SYSTEMS CORP	8.625	1,401	1,420	160,603	2017/9/15
	CALATLANTIC GROUP INC	5.0	725	728	82,392	2027/6/15
	CALFRAC HOLDINGS LP	7.5	950	821	92,923	2020/12/1
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.0	7,850	5,053	571,442	2022/12/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	850	869	98,280	2024/10/1
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	575	587	66,483	2024/10/1
	CALPINE CORP	5.375	300	292	33,118	2023/1/15
	CALPINE CORP	5.75	1,000	946	106,973	2025/1/15
	CAMELOT FINANCE SA	7.875	1,600	1,728	195,402	2024/10/15
	CARLSON TRAVEL INC	9.5	600	615	69,629	2024/12/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	7.5	2,075	2,106	238,160	2020/9/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	1,500	1,451	164,107	2023/4/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	500	512	57,953	2025/7/15
	CARROLS RESTAURANT GROUP	8.0	75	80	9,095	2022/5/1
	CBS RADIO INC	7.25	600	624	70,561	2024/11/1
	CCM MERGER INC	6.0	600	616	69,713	2022/3/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	2,375	2,467	278,971	2023/2/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.75	500	523	59,154	2023/9/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.5	525	557	63,003	2026/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	1,225	1,258	142,332	2027/5/1
	CCO HOLDINGS LLC	5.75	2,200	2,359	266,812	2026/2/15
	CEMEX FINANCE LLC	9.375	875	932	105,425	2022/10/12
	CEMEX FINANCE LLC	6.0	100	106	12,065	2024/4/1
	CENTURY COMMUNITIES	6.875	1,325	1,397	158,071	2022/5/15
	CENTURY COMMUNITIES	5.875	775	773	87,417	2025/7/15
	CENTURYLINK INC	6.75	1,225	1,319	149,258	2023/12/1
	CENTURYLINK INC	7.6	6,125	5,726	647,595	2039/9/15
	CENVEO CORP	8.5	1,900	1,121	126,762	2022/9/15
	CEQUEL COM ESCRW 1/CAP C	6.375	2,327	2,382	269,386	2020/9/15
	CEQUEL COM HLDG I	7.75	635	706	79,883	2025/7/15
	CF INDUSTRIES INC	7.125	425	471	53,345	2020/5/1
	CF INDUSTRIES INC	5.375	750	672	76,010	2044/3/15
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	7.0	1,133	1,268	143,493	2024/6/30
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	5.125	1,625	1,667	188,578	2027/6/30
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.625	2,050	2,065	233,552	2020/8/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.875	1,300	1,306	147,739	2020/11/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.375	475	446	50,490	2021/6/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	8.0	697	739	83,663	2022/12/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	8.0	575	571	64,614	2025/1/15
	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.5	1,450	1,537	173,803	2025/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH	6.875	600	527	59,621	2022/2/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	175	176	19,986	2019/11/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	7.125	775	758	85,774	2020/7/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.25	1,350	1,398	158,168	2023/3/31
	CIT GROUP INC	5.0	100	107	12,170	2023/8/1
	CITGO HOLDING INC	10.75	4,668	5,093	576,024	2020/2/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.25	800	816	92,273	2022/8/15

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CITIGROUP INC	5.95	300	319	36,129	2049/12/29
	CITIGROUP INC	5.9	2,175	2,333	263,841	2049/12/29
	CITIGROUP INC	6.25	125	138	15,698	2049/12/29
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	7.625	425	425	48,059	2020/3/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	6.5	725	743	84,032	2022/11/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	6.5	4,500	4,657	526,670	2022/11/15
	CLEARWATER SEAFOODS INC	6.875	475	501	56,667	2025/5/1
	CLIFFS NATURAL RESOURCES	8.25	704	770	87,171	2020/3/31
	CLIFFS NATURAL RESOURCES	5.75	325	307	34,821	2025/3/1
	CLOUD CRANE LLC	10.125	725	799	90,386	2024/8/1
	CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	12.0	1,250	1,293	146,297	2021/11/1
	CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	6.375	1,400	1,089	123,245	2024/3/15
	CNG HOLDINGS INC	9.375	500	445	50,320	2020/5/15
	COEUR MINING INC	5.875	425	413	46,797	2024/6/1
	COMMERCIAL METALS CO	5.375	300	306	34,644	2027/7/15
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	1,750	1,887	213,473	2025/6/15
	COMMUNICATIONS SALES & L	8.25	475	491	55,592	2023/10/15
	COMMUNITY CHOICE FINANCI	10.75	1,275	1,102	124,713	2019/5/1
	COMPILER FINANCE SUB INC	7.0	1,350	683	77,283	2021/5/1
	COMPRESSCO PARTNERS/FINA	7.25	1,000	925	104,599	2022/8/15
	CONCORDIA HEALTHCARE	9.5	225	39	4,452	2022/10/21
	CONCORDIA HEALTHCARE COR	7.0	925	143	16,212	2023/4/15
	CONS CNT CO/CONS CNT CAP	10.125	1,800	1,850	209,243	2020/7/15
	CONSOL ENERGY INC	5.875	375	372	42,086	2022/4/15
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.75	1,102	1,130	127,885	2019/10/15
	CONSTELLATION ENTERPRISE	—	700	—	—	2018/2/1
	CONSTELLUM NV	6.625	750	720	81,417	2025/3/1
	CONTINENTAL RESOURCES	5.0	675	665	75,279	2022/9/15
	CONTL AIRLINES 2012-2 B	5.5	85	88	10,050	2020/10/29
	CORTES NP ACQUISITION	9.25	625	678	76,682	2024/10/15
	COVANTA HOLDING CORP	5.875	725	708	80,138	2024/3/1
	COVERIS HOLDINGS SA	7.875	600	594	67,169	2019/11/1
	CPG MERGER SUB LLC	8.0	2,350	2,461	278,360	2021/10/1
	CREDIT SUISSE GROUP AG	6.25	1,425	1,517	171,627	2049/12/29
	CRESCENT COMMUNITIES LLC	8.875	775	817	92,457	2021/10/15
	CSC HOLDINGS INC	8.625	350	384	43,486	2019/2/15
	CSVC ACQUISITION CORP	7.75	1,575	1,614	182,553	2025/6/15
	CUMBERLAND FARMS	6.75	950	1,002	113,334	2025/5/1
	CVR PARTNERS/CVR NITROGE	9.25	650	682	77,177	2023/6/15
	CVR REF LLC/COFF FIN INC	6.5	275	278	31,485	2022/11/1
	DAVITA INC	5.75	350	360	40,715	2022/8/15
	DEAN FOODS CO	6.5	1,075	1,140	128,939	2023/3/15
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	575	583	65,996	2025/5/15
	DENBURY RESOURCES INC	9.0	500	478	54,137	2021/5/15
	DENBURY RESOURCES INC	6.375	1,900	1,149	129,985	2021/8/15
	DENVER PARENT CORP	—	2,913	10	1,235	2018/8/15
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	5.875	1,775	1,863	210,752	2021/6/15

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 (含む投資法人横断)	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	7.125	5,400	5,942	671,966	2024/6/15
		DIGICEL GROUP LTD	8.25	1,750	1,643	185,836	2020/9/30
		DIGICEL GROUP LTD	7.125	4,250	3,720	420,756	2022/4/1
		DIGICEL LIMITED	6.0	1,150	1,112	125,789	2021/4/15
		DIGICEL LIMITED	6.75	1,200	1,132	128,107	2023/3/1
		DIRECTBUY HOLDINGS INC	—	722	—	—	2019/10/31
		DISH DBS CORP	5.125	250	261	29,542	2020/5/1
		DISH DBS CORP	5.875	1,275	1,364	154,269	2024/11/15
		DISH DBS CORP	7.75	200	237	26,901	2026/7/1
		DJO FINCO INC/DJO FINANC	8.125	1,175	1,104	124,896	2021/6/15
		DONNELLEY FINANCIAL SOL	8.25	1,150	1,221	138,169	2024/10/15
		DRIVETIME AUTO GP & ACCE	8.0	1,000	1,007	113,928	2021/6/1
		DYNEGY INC	6.75	150	155	17,576	2019/11/1
		DYNEGY INC	7.375	1,400	1,386	156,728	2022/11/1
		DYNEGY INC	8.034	140	133	15,076	2024/2/2
		DYNEGY INC	7.625	1,275	1,243	140,572	2024/11/1
		EAGLE HOLDING CO II LLC	7.625	775	796	90,047	2022/5/15
		EAGLE II ACQUISITION CO	6.0	825	877	99,238	2025/4/1
		ECLIPSE RESOURCES CORP	8.875	175	175	19,789	2023/7/15
		ECO SERVICES OP/ECO FIN	8.5	1,575	1,657	187,451	2022/11/1
		ELDORADO RESORTS INC	7.0	625	678	76,682	2023/8/1
		EMBARQ CORP	7.995	2,855	2,897	327,686	2036/6/1
		ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	7.25	2,200	2,117	239,446	2022/1/15
		ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	5.375	550	462	52,242	2023/1/15
		ENDO FINANCE LLC	5.75	1,600	1,447	163,703	2022/1/15
		ENERGY FUTURE/EFIH FINAN	—	376	518	58,598	2022/3/1
		ENERGY TRANSFER EQUITY	7.5	7,250	8,138	920,259	2020/10/15
		ENGILITY CORP	8.875	300	327	36,977	2024/9/1
		ENSCO PLC	5.75	275	182	20,679	2044/10/1
		EP ENER/EVEREST ACQ FIN	6.375	3,200	1,896	214,399	2023/6/15
		EP ENER/EVEREST ACQ FIN	8.0	625	468	53,006	2025/2/15
		EVEREST ACQ LLC/FINANCE	9.375	7,250	5,763	651,764	2020/5/1
		EVERI PAYMENTS INC	10.0	925	1,016	114,928	2022/1/15
		EW SCRIPPS CO	5.125	700	724	81,926	2025/5/15
		EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	850	869	98,280	2025/5/1
		FBM FINANCE INC	8.25	1,050	1,130	127,787	2021/8/15
		FELCOR LODGING LP	6.0	550	589	66,703	2025/6/1
		FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	8.625	250	237	26,856	2020/6/15
		FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	2,875	2,724	308,036	2022/1/15
		FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	1,475	1,379	155,951	2023/6/15
		FERRELLGAS PARTNERS LP	8.625	520	494	55,861	2020/6/15
		FIRST DATA CORPORATION	7.0	2,325	2,496	282,300	2023/12/1
		FIRST QUALITY FINANCE CO	5.0	275	281	31,796	2025/7/1
		FIRST QUANTUM MINERALS L	7.25	3,500	3,456	390,832	2023/4/1
		FIRSTCASH INC	5.375	400	419	47,380	2024/6/1
		FLEX ACQUISITION CO INC	6.875	350	364	41,235	2025/1/15
		FLEXI-VAN LEASNG	7.875	1,550	1,542	174,397	2018/8/15

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)					
	FLY LEASING LTD	6.75	600	630	71,325	2020/12/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	5.125	450	451	51,076	2024/5/15
	FOUR FINANCE SA	10.75	800	811	91,775	2022/5/1
	FREEPORT MCMORAN	6.5	2,700	2,784	314,857	2020/11/15
	FREEPORT MCMORAN	6.625	975	999	113,009	2021/5/1
	FREEPORT MCMORAN	6.75	700	728	82,322	2022/2/1
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	350	303	34,325	2043/3/15
	FRESH MARKET INC	9.75	75	63	7,145	2023/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	10.5	6,375	6,112	691,148	2022/9/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	11.0	6,025	5,610	634,467	2025/9/15
	FTS INTERNATIONAL INC	6.25	175	142	16,128	2022/5/1
	GARDA WORLD SECURITY COR	7.25	3,825	3,868	437,396	2021/11/15
	GARDA WORLD SECURITY COR	7.25	2,800	2,831	320,186	2021/11/15
	GATEWAY CASINOS & ENTERT	8.25	975	1,016	114,938	2024/3/1
	GENON ESCROW CORP	—	1,898	1,157	130,921	2018/10/15
	GIBRALTAR STEEL CORP OF	6.25	450	464	52,565	2021/2/1
	GIBSON ENERGY INC	6.75	256	265	30,034	2021/7/15
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	6.25	700	712	80,541	2022/7/15
	GOLDEN NUGGET ESCROW INC	8.5	300	319	36,129	2021/12/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.7	400	416	47,131	2049/12/29
	GRAFTECH INTERNATIONAL	6.375	675	602	68,123	2020/11/15
	GRAY TELEVISION INC	5.125	700	708	80,145	2024/10/15
	GRAY TELEVISION INC	5.875	1,525	1,563	176,758	2026/7/15
	GREAT LAKES DREDGE&DOCK	8.0	775	791	89,499	2022/5/15
	GREIF INC	7.75	720	793	89,762	2019/8/1
	GRIFFON CORPORATION	5.25	1,000	1,022	115,624	2022/3/1
	GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	550	600	67,940	2023/12/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.0	150	146	16,580	2024/10/15
	GW HONOS SECURITY CORP	8.75	1,550	1,619	183,161	2025/5/15
	HALCON RESOURCES CORP	6.75	1,750	1,583	179,090	2025/2/15
	HARLAND CLARKE HLDINGS	6.875	825	853	96,556	2020/3/1
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	400	426	48,172	2022/8/15
	HARLAND ESCROW CORP	9.25	10,300	10,106	1,142,885	2021/3/1
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1
	HCA INC	7.5	575	661	74,774	2022/2/15
	HCA INC	5.875	625	682	77,177	2023/5/1
	HCA INC	7.69	900	1,048	118,564	2025/6/15
	HCA INC	7.58	750	864	97,743	2025/9/15
	HEARTHSIDE GROUP HLDS/FI	6.5	1,450	1,471	166,425	2022/5/1
	HECLA MINING CO	6.875	2,150	2,231	252,299	2021/5/1
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
	HERC RENTALS INC	7.5	553	586	66,285	2022/6/1
	HERC RENTALS INC	7.75	1,483	1,571	177,759	2024/6/1
	HEXION 2 US FIN CORP	13.75	1,350	1,201	135,865	2022/2/1
	HEXION INC	10.375	1,350	1,343	151,894	2022/2/1
	HEXION US FIN/NOVA SCOTI	9.0	6,775	4,623	522,874	2020/11/15
	HIGH RIDGE BRANDS CO	8.875	650	650	73,593	2025/3/15

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 (含む投資法人横断)					
	HILLMAN GROUP INC	6.375	1,500	1,440	162,835	2022/7/15
	HOCKEY MERGER SUB 2 INC	7.875	3,825	3,997	451,994	2021/10/1
	HRG GROUP INC	7.875	650	666	75,357	2019/7/15
	HRG GROUP INC	7.75	3,175	3,349	378,775	2022/1/15
	HUB HOLDINGS LLC/HUB HOL	8.125	1,550	1,555	175,931	2019/7/15
	HUDBAY MINERALS INC	7.25	325	336	38,083	2023/1/15
	HUDBAY MINERALS INC	7.625	650	687	77,728	2025/1/15
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	150	161	18,276	2026/8/1
	HUNT COS INC	9.625	1,875	1,987	224,746	2021/3/1
	IAMGOLD CORP	7.0	875	903	102,160	2025/4/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.0	1,824	1,879	212,574	2020/8/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.875	700	719	81,332	2022/2/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	1,000	1,045	118,168	2022/2/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.75	1,275	1,332	150,679	2024/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	9.0	2,250	1,783	201,635	2019/12/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	4.34	500	477	53,995	2065/12/21
	INCEPTION MRGR/RACKSPACE	8.625	2,425	2,591	293,071	2024/11/15
	INFOR SOFTWARE PARENT	7.125	1,850	1,917	216,781	2021/5/1
	INFOR US INC	6.5	1,750	1,822	206,052	2022/5/15
	INGLES MARKETS INC	5.75	300	298	33,730	2023/6/15
	INN OF THE MOUNTAIN GODS	9.25	1,627	1,473	166,569	2020/11/30
	INTELSAT CONNECT FINANCE	12.5	873	792	89,587	2022/4/1
	INTELSAT JACKSON HLDG	7.25	200	190	21,485	2020/10/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	8.0	150	162	18,318	2024/2/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	9.75	1,875	1,877	212,290	2025/7/15
	INTELSAT LUXEMBOURG SA	7.75	138	76	8,660	2021/6/1
	INTELSAT LUXEMBOURG SA	8.125	7,575	4,052	458,270	2023/6/1
	INTERGEN NV	7.0	2,550	2,467	278,982	2023/6/30
	INTL LEASE FINANCE CORP	8.875	630	638	72,183	2017/9/1
	INTL LEASE FINANCE CORP	8.25	1,575	1,858	210,215	2020/12/15
	INTL LEASE FINANCE CORP	8.625	725	891	100,860	2022/1/15
	INTREPID AVIATION GRP HL	6.875	1,375	1,340	151,597	2019/2/15
	INVENTIVE GRP HLDGS INC	7.5	2,150	2,332	263,787	2024/10/1
	IPAYMENT INC	10.75	200	231	26,121	2024/4/15
	ITALICS MERGER SUB	7.125	1,750	1,789	202,342	2023/7/15
	J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	6.0	1,250	1,290	145,943	2025/7/15
	JACK COOPER HOLDINGS COR	9.25	1,750	945	106,860	2020/6/1
	JACK OHIO FIN LLC/FIN 1	6.75	175	183	20,728	2021/11/15
	JACK OHIO FIN LLC/FIN 1	10.25	800	879	99,482	2022/11/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	1,525	1,666	188,398	2024/2/1
	JBS INVESTMENTS GMBH	7.75	400	380	42,970	2020/10/28
	JBS INVESTMENTS GMBH	7.25	1,800	1,613	182,426	2024/4/3
	JBS USA LLC/JBS USA FINA	8.25	650	652	73,777	2020/2/1
	JC PENNEY CORPORATION IN	6.375	300	218	24,679	2036/10/15
	JCH PARENT INC	10.5	2,102	294	33,280	2019/3/15
	JDA ESRW/JDA BOND FNCE	7.375	1,125	1,172	132,621	2024/10/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	7.375	1,200	1,242	140,445	2020/4/1

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	JONES ENERGY HLDGS/FIN	6.75	300	213	24,086	2022/4/1
	JONES ENERGY HLDGS/FIN	9.25	475	346	39,210	2023/3/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.1	825	896	101,337	2049/10/29
	JPMORGAN CHASE & CO	6.0	1,625	1,753	198,339	2049/12/29
	JPMORGAN CHASE & CO	6.125	75	81	9,180	2049/12/29
	K HOVNIANIAN ENTERPRISES	7.0	625	629	71,205	2019/1/15
	KB HOME	7.0	1,350	1,518	171,740	2021/12/15
	KCA DEUTAG UK FINANCE PL	9.875	600	580	65,642	2022/4/1
	KCG HOLDINGS INC	6.875	850	880	99,542	2020/3/15
	KEHE DISTRIBUTORS LLC/FI	7.625	1,550	1,565	177,026	2021/8/15
	KINDRED HEALTHCARE INC	8.0	850	901	101,885	2020/1/15
	KINDRED HEALTHCARE INC	6.375	1,150	1,139	128,904	2022/4/15
	KINROSS GOLD CORP	5.125	450	481	54,448	2021/9/1
	KIRS MIDCO 3 PLC	8.625	1,800	1,829	206,851	2023/7/15
	KISSNER GR HLDG	8.375	1,100	1,146	129,674	2022/12/1
	KRATON POLYMERS LLC/CAP	7.0	950	1,002	113,334	2025/4/15
	KRONOS ACQUISITION HOLDI	9.0	50	50	5,654	2023/8/15
	LANDRY'S INC	6.75	1,600	1,642	185,677	2024/10/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.375	1,875	1,900	214,940	2022/5/1
	LAREDO PETROLEUM INC	6.25	600	598	67,678	2023/3/15
	LBC TANK TERMINAL HLDING	6.875	575	599	67,784	2023/5/15
	LENNAR CORP	6.95	600	625	70,785	2018/6/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	6.125	525	540	61,148	2021/1/15
	LOGO MERGER SUB CORP	8.375	3,300	3,374	381,560	2020/10/15
	LONESTAR RESOURCES AMERI	8.75	1,500	1,440	162,835	2019/4/15
	LTF MERGER SUB INC	8.5	4,825	5,211	589,259	2023/6/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.875	400	414	46,815	2023/4/15
	MATTAMY GROUP CORP	6.5	1,100	1,127	127,497	2020/11/15
	MDC HOLDINGS INC	6.0	1,400	1,312	148,417	2043/1/15
	MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	5.5	675	692	78,332	2021/4/15
	MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	6.375	850	892	100,913	2023/4/1
	MEG ENERGY CORP	6.375	900	699	79,127	2023/1/30
	MEG ENERGY CORP	6.5	500	456	51,663	2025/1/15
	MERCER INTL INC	6.5	800	836	94,534	2024/2/1
	MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
	MERITAGE HOMES CORP	7.0	360	411	46,509	2022/4/1
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	325	349	39,507	2025/6/1
	MGM MIRAGE INC	11.375	13,315	14,180	1,603,528	2018/3/1
	MGM RESORTS INTL	8.625	2,715	3,000	339,248	2019/2/1
	MGM RESORTS INTL	7.75	1,150	1,348	152,474	2022/3/15
	MHGE PARENT LLC/FINANCE	8.5	3,550	3,567	403,441	2019/8/1
	MICHAEL BAKER HLDINGS/FI	8.875	779	766	86,667	2019/4/15
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.25	2,100	2,194	248,154	2023/8/1
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.25	200	208	23,520	2024/1/15
	MICROSEMI CORP	9.125	196	224	25,432	2023/4/15
	MIDAS INT HOLDCO II/FIN	7.875	2,225	2,302	260,409	2022/10/1
	MIDCONTINENT COMM & FIN	6.875	350	377	42,645	2023/8/15

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	142	3	424	2018/2/15
	MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	7.875	2,225	2,316	261,981	2024/10/15
	MOOD MEDIA CORP	9.25	900	580	65,642	2020/10/15
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	7.125	575	614	69,491	2024/6/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	6.375	1,325	1,368	154,794	2022/2/15
	MRT MID PART/MRT MID FIN	7.25	2,075	2,106	238,160	2021/2/15
	MTW FOODSERVICE ESCROW	9.5	675	786	88,923	2024/2/15
	MULTI-COLOR CORP	6.125	150	158	17,894	2022/12/1
	MURPHY OIL CORP	4.7	2,375	2,299	259,970	2022/12/1
	MURPHY OIL CORP	6.875	800	838	94,761	2024/8/15
	MURRAY ENERGY CORP	11.25	3,825	2,916	329,804	2021/4/15
	NABORS INDUSTRIES INC	4.625	200	190	21,593	2021/9/15
	NATHAN'S FAMOUS INC	10.0	1,675	1,790	202,430	2020/3/15
	NATIONSTAR MORT/CAP CORP	6.5	1,475	1,479	167,314	2018/8/1
	NATIONSTAR MORT/CAP CORP	6.5	3,275	3,381	382,372	2022/6/1
	NAVIENT CORP	6.5	925	981	111,005	2022/6/15
	NAVIENT CORP	7.25	300	324	36,722	2023/9/25
	NAVIENT CORP	6.75	650	672	76,074	2025/6/25
	NAVISTAR INTL CORP	8.25	3,625	3,679	416,063	2021/11/1
	NBTY INC	7.625	700	745	84,301	2021/5/15
	NCI BUILDING SYSTEMS INC	8.25	475	515	58,345	2023/1/15
	NCR CORP	5.875	700	730	82,619	2021/12/15
	NCR CORP	6.375	1,500	1,614	182,553	2023/12/15
	NEPTUNE FINCO CORP	10.125	2,700	3,142	355,311	2023/1/15
	NEW AMETHYST CORP	6.25	650	697	78,830	2024/12/1
	NEW ENTERPRISE STONE & L	10.125	1,475	1,605	181,595	2022/4/1
	NFP CORP	6.875	950	961	108,768	2025/7/15
	NFR ENERGY LLC/FIN CORP	—	1,050	6	712	2017/2/15
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	1,075	1,072	121,257	2027/6/1
	NOVELIS CORP	5.875	1,025	1,058	119,673	2026/9/30
	NRG ENERGY INC	6.25	2,575	2,655	300,280	2022/7/15
	NRG ENERGY INC	7.25	300	312	35,280	2026/5/15
	NRG ENERGY INC	6.625	225	226	25,602	2027/1/15
	NUMERICABLE GROUP SA	6.0	4,425	4,629	523,521	2022/5/15
	NUMERICABLE-SFR SA	7.375	5,825	6,334	716,326	2026/5/1
	NWH ESCROW CORP	7.5	975	872	98,676	2021/8/1
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	3.75	1,200	1,221	138,070	2018/6/1
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	4.125	1,400	1,477	167,098	2021/6/1
	OASIS PETROLEUM INC	6.5	1,525	1,494	168,998	2021/11/1
	OPPENHEIMER HOLDINGS INC	8.75	542	544	61,525	2018/4/15
	ORCHESTRA BORROWER/CO-IS	6.75	725	753	85,252	2022/6/15
	ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI	6.625	1,375	1,320	149,265	2022/5/15
	PARAMOUNT RESOURCES LTD	6.875	1,250	1,309	148,064	2023/6/30
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	325	341	38,657	2027/4/15
	PARKER DRILLING CO	7.5	175	153	17,315	2020/8/1
	PATRIOT MERGER CORP	9.0	3,400	3,569	403,599	2021/7/15
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	1,525	1,565	176,973	2023/5/15

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 (含む投資法人横断)	PDC ENERGY INC	6.125	425	433	49,020	2024/9/15
		PEABODY SEC FIN CORP	6.0	800	799	90,350	2022/3/31
		PEABODY SEC FIN CORP	6.375	300	296	33,542	2025/3/31
		PENSKE AUTO GROUP INC	5.75	975	1,009	114,111	2022/10/1
		PETRA DIAMONDS US TREAS	7.25	400	410	46,405	2022/5/1
		PINNACLE FOODS INC	5.875	375	402	45,479	2024/1/15
		PINNACLE MERGER SUB INC	9.5	1,320	1,471	166,431	2023/10/1
		PIONEER ENERGY SERVICES	6.125	975	775	87,651	2022/3/15
		PLATFORM SPECIA 144A	10.375	1,250	1,387	156,898	2021/5/1
		POST HOLDINGS INC	6.0	2,304	2,448	276,819	2022/12/15
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	9.25	1,925	2,100	237,542	2023/5/15
		PRISO ACQUISITION CORP	9.0	2,700	2,821	319,055	2023/5/15
		PROVIDENT FDG/PFG FIN	6.375	300	308	34,856	2025/6/15
		QORVO INC	6.75	550	604	68,335	2023/12/1
		QORVO INC	7.0	546	621	70,308	2025/12/1
		QUEBECOR MEDIA INC	5.75	825	878	99,354	2023/1/15
		QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	600	1	129	2019/8/15
		QWEST CORPORATION	7.25	425	425	48,088	2035/10/15
		RADIATE HOLDCO / FINANCE	6.625	3,200	3,208	362,760	2025/2/15
		RADIO ONE INC	9.25	600	583	65,982	2020/2/15
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	4.875	225	226	25,665	2023/6/1
		RESOLUTE ENERGY CORP	8.5	1,225	1,221	138,176	2020/5/1
		RESOLUTE FOREST PRODUCTS	5.875	1,650	1,614	182,617	2023/5/15
		RICE ENERGY INC	6.25	375	392	44,366	2022/5/1
		RITE AID CORP	6.75	400	415	46,928	2021/6/15
		RITE AID CORP	7.7	925	934	105,644	2027/2/15
		RITE AID CORP	6.875	250	238	26,997	2028/12/15
		ROWAN COMPANIES INC	7.375	750	703	79,509	2025/6/15
		ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	7.64	2,950	2,839	321,109	2049/3/29
		ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	7.5	800	827	93,585	2049/12/29
		ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	8.0	400	435	49,189	2049/12/29
		ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	8.625	400	436	49,406	2049/12/29
		RR DONNELLEY & SONS CO	7.0	84	88	9,985	2022/2/15
		RR DONNELLEY & SONS CO	6.5	315	315	35,709	2023/11/15
		RR DONNELLEY & SONS CO	6.0	462	449	50,871	2024/4/1
		RRI ENERGY	—	700	423	47,889	2027/6/15
		RSI HOME PRODUCTS INC	6.5	1,300	1,378	155,824	2023/3/15
		RSP PERMIAN INC	6.625	250	260	29,471	2022/10/1
		RYLAND GROUP	5.375	400	432	48,907	2022/10/1
		SALEM MEDIA GROUP INC.	6.75	725	744	84,237	2024/6/1
		SANCHEZ ENERGY CORP	7.75	1,407	1,287	145,579	2021/6/15
		SANCHEZ ENERGY CORP	6.125	550	442	50,066	2023/1/15
		SANJEL CORP	—	900	1	127	2019/6/19
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	6.625	475	473	53,578	2021/5/15
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	10.0	5,325	5,850	661,613	2022/12/1
		SELECT MEDICAL CORP	6.375	1,050	1,084	122,592	2021/6/1
		SEMGROUP CORP	6.375	650	632	71,480	2025/3/15

銘柄	当期末					償還年月日
	利率	額面金額	評価額		債還年月日	
			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)	SERVICE CORP INTL	8.0	1,250	1,479	167,323	2021/11/15
	SESI LLC	7.125	200	191	21,654	2021/12/15
	SGMS ESCROW CORP	7.0	700	747	84,499	2022/1/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	1,925	1,949	220,399	2027/8/1
	SLM CORP	8.0	5,450	6,097	689,469	2020/3/25
	SLM CORP	7.25	575	630	71,279	2022/1/25
	SLM CORP	6.125	2,975	3,079	348,187	2024/3/25
	SM ENERGY CO	6.5	475	464	52,504	2021/11/15
	SM ENERGY CO	6.125	1,100	1,050	118,790	2022/11/15
	SM ENERGY CO	6.5	775	742	83,912	2023/1/1
	SM ENERGY CO	5.0	200	178	20,128	2024/1/15
	SM ENERGY CO	6.75	225	215	24,417	2026/9/15
	SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.5	1,550	1,790	202,441	2024/3/1
	SONIC AUTOMOTIVE INC	6.125	725	723	81,778	2027/3/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.8	1,750	1,797	203,233	2020/1/23
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.1	350	327	37,079	2022/3/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	6.7	1,400	1,375	155,541	2025/1/23
	SPECTRUM BRANDS INC	6.625	625	659	74,562	2022/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	6.9	575	616	69,718	2019/5/1
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	5,450	6,894	779,601	2032/3/15
	SPRINT CORP	7.875	3,775	4,348	491,762	2023/9/15
	SPRINT NEXTEL CORP	8.375	1,775	1,790	202,473	2017/8/15
	SPRINT NEXTEL CORP	9.0	1,825	1,980	223,912	2018/11/15
	STANDARD CHARTERED PLC	7.75	400	431	48,737	2049/12/29
	STANDARD PACIFIC CORP	8.375	2,100	2,212	250,231	2018/5/15
	STANDARD PACIFIC CORP	8.375	3,750	4,448	503,029	2021/1/15
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.5	1,825	1,825	206,371	2024/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	8.5	175	198	22,460	2022/4/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.125	400	421	47,606	2023/7/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.125	250	256	29,047	2025/6/1
	SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	7.5	200	198	22,446	2025/6/15
	SUNGARD AVAIL SERV CAP	8.75	1,625	1,348	152,516	2022/4/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.5	825	846	95,739	2020/8/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.25	275	288	32,574	2021/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.375	2,325	2,468	279,106	2023/4/1
	SURGERY CENTER HOLDINGS	6.75	475	482	54,518	2025/7/1
	T-MOBILE USA INC	6.0	300	318	35,994	2023/3/1
	T-MOBILE USA INC	6.625	8,275	8,777	992,536	2023/4/1
	TALOS PRODUCTION LLC/FIN	9.75	2,500	1,618	183,048	2018/2/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.125	300	304	34,475	2019/11/15
	TASEKO MINES LTD	8.75	1,375	1,375	155,485	2022/6/15
	TECK COMINCO LIMITED	6.125	3,950	4,136	467,793	2035/10/1
	TECK RESOURCES LIMITED	4.5	50	52	5,922	2021/1/15
	TECK RESOURCES LIMITED	4.75	650	674	76,265	2022/1/15
	TECK RESOURCES LIMITED	6.0	850	858	97,079	2040/8/15
	TEMPO ACQUISITION LLC/FI	6.75	1,075	1,101	124,600	2025/6/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	175	181	20,531	2020/2/1

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	TENET HEALTHCARE CORP	8.0	525	532	60,183	2020/8/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.0	125	134	15,212	2020/10/1
		TENET HEALTHCARE CORP	7.5	425	461	52,204	2022/1/1
		TENET HEALTHCARE CORP	8.125	375	399	45,214	2022/4/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.75	450	451	51,013	2023/6/15
		TENN MERGER SUB INC	6.375	1,150	1,115	126,140	2025/2/1
		TENNANT CO	5.625	400	422	47,719	2025/5/1
		TERRAFORM GLOBAL OPERATI	9.75	1,375	1,546	174,920	2022/8/15
		TERRAFORM POWER OPERATIN	6.625	550	587	66,392	2025/6/15
		TESORO LOGISTICS LP/CORP	6.125	3,250	3,388	383,129	2021/10/15
		THC ESCROW CORP III	5.125	725	725	81,983	2025/5/1
		THC ESCROW CORP III	7.0	500	498	56,398	2025/8/1
		TITAN INTERNATIONAL INC	6.875	1,300	1,355	153,251	2020/10/1
		TMS INTERNATIONAL CORP	7.625	475	483	54,652	2021/10/15
		TOLL BROS FINANCE CORP	6.75	300	330	37,401	2019/11/1
		TOPAZ MARINE SA	8.625	400	400	45,268	2018/11/1
		TOPS HOLDING II CORP	8.75	1,741	1,479	167,341	2018/6/15
		TOWNSQUARE MEDIA INC	6.5	1,225	1,238	140,081	2023/4/1
		TPC GROUP INC	8.75	2,191	1,982	224,221	2020/12/15
		TRANSDIGM INC	6.0	2,800	2,891	326,914	2022/7/15
		TRI POINTE GROUP INC	5.25	1,000	1,003	113,504	2027/6/1
		TRIANGLE USA PETROLEUM	—	2,900	855	96,739	2022/7/15
		TRINIDAD DRILLING LTD	6.625	500	476	53,854	2025/2/15
		TRINSEO OP / TRINSEO FIN	6.75	400	425	48,059	2022/5/1
		TRIUMPH GROUP INC	4.875	425	424	47,998	2021/4/1
		TRONOX FINANCE LLC	6.375	1,850	1,850	209,198	2020/8/15
		TULLOW OIL PLC	6.25	1,400	1,282	145,053	2022/4/15
		TUTOR PERINI CORP	6.875	250	263	29,824	2025/5/1
		ULTRA RESOURCES INC	6.875	575	572	64,695	2022/4/15
		UNITI GRP/FIBER HLDGS/CS	7.125	750	745	84,279	2024/12/15
		UNITYMEDIA KABELBW GMBH	6.125	2,200	2,370	268,056	2025/1/15
		UNIVERSAL HOSPITAL SERVI	7.625	800	817	92,386	2020/8/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	6.75	1,421	1,481	167,515	2022/9/15
		US AIRWAYS 2012-2B PTT	6.75	179	196	22,251	2021/6/3
		US AIRWAYS 2012-2C PTT	5.45	300	307	34,763	2018/6/3
		US CONCRETE INC	6.375	675	715	80,908	2024/6/1
		US CONCRETE INC	6.375	450	477	53,939	2024/6/1
		USIS MERGER SUB INC	6.875	1,025	1,045	118,225	2025/5/1
		VALEANT PHARMACEUTICALS	7.0	1,125	1,116	126,260	2020/10/1
		VALEANT PHARMACEUTICALS	6.75	250	238	26,997	2021/8/15
	VALEANT PHARMACEUTICALS	6.5	375	394	44,631	2022/3/15	
	VALEANT PHARMACEUTICALS	7.25	800	756	85,488	2022/7/15	
	VALEANT PHARMACEUTICALS	7.0	2,225	2,355	266,321	2024/3/15	
	VENATOR FIN SARL/VENATOR	5.75	575	582	65,833	2025/7/15	
	VERITAS US INC/BERMUDA L	10.5	1,400	1,536	173,747	2024/2/1	
	VERTIV INT HOLD CORP	12.0	2,950	3,167	358,187	2022/2/15	
	VIASAT INC	6.875	1,725	1,760	199,023	2020/6/15	

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)					
	VIKING CRUISES LTD	8.5	1,200	1,264	142,989	2022/10/15
	VIKING CRUISES LTD	6.25	500	505	57,105	2025/5/15
	VPI ESCROW CORP	6.375	5,325	5,191	587,097	2020/10/15
	VPII ESCROW CORP	6.75	139	139	15,784	2018/8/15
	VPII ESCROW CORP	7.5	3,870	3,768	426,132	2021/7/15
	VRX ESCROW CORP	6.125	5,890	5,013	566,967	2025/4/15
	VTR FINANCE BV	6.875	1,800	1,912	216,265	2024/1/15
	WAVE HOLDCO LLC/CORP	8.25	1,264	1,290	145,875	2019/7/15
	WAVEDIVISION ESCROW/WAVE	8.125	575	598	67,673	2020/9/1
	WEATHERFORD BERMUDA	7.75	225	226	25,665	2021/6/15
	WEATHERFORD BERMUDA	8.25	275	275	31,174	2023/6/15
	WEATHERFORD BERMUDA	7.0	1,450	1,247	141,010	2038/3/15
	WEATHERFORD INTL LLC	6.8	325	279	31,605	2037/6/15
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	6.0	525	513	58,031	2023/2/1
	WERNER FINCO LP/INC	8.75	1,225	1,240	140,254	2025/7/15
	WESTERN DIGITAL CORP	7.375	150	165	18,700	2023/4/1
	WESTERN DIGITAL CORP	10.5	4,000	4,735	535,433	2024/4/1
	WHITING PETROLEUM CORP	5.0	1,425	1,422	160,852	2019/3/15
	WHITING PETROLEUM CORP	5.75	650	614	69,459	2021/3/15
	WILDHORSE RESOURCE DEVEL	6.875	700	659	74,604	2025/2/1
	WILLIAM LYON HOMES INC	5.75	425	432	48,900	2019/4/15
	WILLIAMS COMPANIES INC	3.7	625	618	69,968	2023/1/15
	WILLIAMS COMPANIES INC	4.55	400	412	46,588	2024/6/24
	WILLIAMS COS INC	7.875	1,550	1,805	204,194	2021/9/1
	WILLIAMS COS INC	7.5	100	119	13,513	2031/1/15
	WIND ACQUISITION FIN SA	7.375	2,200	2,289	258,882	2021/4/23
	WINDSTREAM CORP	7.75	750	759	85,870	2020/10/15
	WINDSTREAM CORP	7.5	2,600	2,340	264,607	2022/6/1
	WINDSTREAM CORP	7.5	4,790	4,239	479,363	2023/4/1
	WINDSTREAM CORP	6.375	3,625	2,999	339,204	2023/8/1
	WINDSTREAM HLDGS MIDWEST	6.75	1,375	1,125	127,303	2028/4/1
	WPX ENERGY INC	7.5	725	764	86,492	2020/8/1
	WPX ENERGY INC	6.0	1,025	1,019	115,327	2022/1/15
	WPX ENERGY INC	8.25	1,150	1,253	141,745	2023/8/1
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	1,175	1,199	135,692	2027/5/15
	XPLORNET COMMUNICATIONS	9.625	375	391	44,260	2022/6/1
	XPO LOGISTICS INC	6.125	250	261	29,577	2023/9/1
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.0	1,625	1,718	194,320	2023/4/1
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	5.75	850	891	100,803	2027/1/15
	ZEKELMAN INDUSTRIES INC	9.875	375	422	47,811	2023/6/15
	ZIGGO BOND FINANCE BV	6.0	900	912	103,171	2027/1/15
合	計				87,713,022	

* 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

(2017年7月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	673,367	0.7
新株予約権証券	136	0.0
公社債	87,713,022	90.6
コール・ローン等、その他	8,390,359	8.7
投資信託財産総額	96,776,884	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産(94,023,724千円)の投資信託財産総額(96,776,884千円)に対する比率は97.2%です。

*外貨建て資産は、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=113.08円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年7月5日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	97,150,015,005
コール・ローン等	6,401,786,659
株式(評価額)	673,367,136
新株予約権証券(評価額)	136,028
公社債(評価額)	87,713,022,522
未収入金	684,173,494
未収配当金	1,849,028
未収利息	1,542,528,764
前払費用	133,151,374
(B) 負債	2,452,863,075
未払金	1,720,041,015
未払解約金	732,820,000
未払利息	2,060
(C) 純資産総額(A-B)	94,697,151,930
元本	32,987,094,260
次期繰越損益金	61,710,057,670
(D) 受益権総口数	32,987,094,260口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,707円

(注) 期首元本額は30,541,531,900円、期中追加設定元本額は14,534,969,655円、期中一部解約元本額は12,089,407,295円、1口当たり純資産額は2.8707円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

- ・高利回り社債オープン 12,449,939,598円
- ・高利回り社債オープン・為替ヘッジ 11,293,803,501円
- ・野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型) 7,124,968,032円
- ・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 1,314,222,954円
- ・野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型) 351,923,979円
- ・高利回り社債オープン・為替ヘッジ(年1回決算型) 176,830,469円
- ・高利回り社債オープン(年1回決算型) 163,324,159円
- ・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 93,613,081円
- ・高利回り社債オープンVA(適格機関投資家専用) 18,468,487円

○損益の状況 (2016年7月6日～2017年7月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	6,039,823,393
受取配当金	25,940,714
受取利息	5,987,563,791
その他収益金	26,902,128
支払利息	△ 583,240
(B) 有価証券売買損益	12,463,735,483
売買益	14,270,316,298
売買損	△ 1,806,580,815
(C) 保管費用等	△ 43,051,522
(D) 当期損益金(A+B+C)	18,460,507,354
(E) 前期繰越損益金	38,628,000,521
(F) 追加信託差損益金	24,917,002,345
(G) 解約差損益金	△20,295,452,550
(H) 計(D+E+F+G)	61,710,057,670
次期繰越損益金(H)	61,710,057,670

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

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

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

○お知らせ

①スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

②外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞