

ハイ・イールド ボンド オープン Aコース／Bコース

運用報告書(全体版)

第52期（決算日2021年3月29日）

作成対象期間（2020年9月29日～2021年3月29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。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	1995年3月29日から2025年3月28日までです。	
運用方針	主としてハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド受益証券に投資し、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。 実質外貨建て資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	
主な投資対象	ハイ・イールド ボンド オープン Aコース/Bコース	実質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。
主な投資制限	ハイ・イールド ボンド オープン マザーファンド	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、債券に直接投資する場合があります。 米国の米国ドル通貨表示の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。
分配方針	ハイ・イールド ボンド オープン Aコース/Bコース	株式への投資は転換社債を転換したもの等に限り、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。 外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。
	ハイ・イールド ボンド オープン マザーファンド	株式への投資は転換社債を転換したもの等に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
	決算時に繰越分を含めた利子・配当収入と売買益等から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、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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104
〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

＜Aコース＞

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産額
		税込み	み騰落	期中騰落	期中騰落				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
48期(2019年3月28日)	8,061	55	△0.1	283.64	1.5	—	93.5	—	1,502
49期(2019年9月30日)	8,160	65	2.0	292.93	3.3	—	94.4	—	1,488
50期(2020年3月30日)	7,010	70	△13.2	257.55	△12.1	—	90.6	—	1,219
51期(2020年9月28日)	7,802	135	13.2	295.27	14.6	—	95.0	—	1,336
52期(2021年3月29日)	8,170	140	6.5	313.53	6.2	—	97.0	—	1,345

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

* ベンチマークは設定時を100として指数化しています。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
	円	%	%		%	%	%	%
(期首) 2020年9月28日	7,802	—	—	295.27	—	—	95.0	—
9月末	7,840	0.5	—	296.63	0.5	—	96.6	—
10月末	7,883	1.0	—	298.86	1.2	—	94.6	—
11月末	8,166	4.7	—	308.96	4.6	—	95.1	—
12月末	8,299	6.4	—	313.57	6.2	—	95.5	—
2021年1月末	8,320	6.6	—	314.20	6.4	—	96.6	—
2月末	8,346	7.0	—	314.91	6.7	—	97.9	—
(期末) 2021年3月29日	8,310	6.5	—	313.53	6.2	—	97.0	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

〈Bコース〉

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	期 騰 落	中 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
48期(2019年3月28日)	7,416	165	△1.2	665.74	0.1	—	95.2	—	4,055
49期(2019年9月30日)	7,346	160	1.2	682.44	2.5	—	94.6	—	3,984
50期(2020年3月30日)	6,318	150	△12.0	605.77	△11.2	—	93.5	—	3,308
51期(2020年9月28日)	6,890	150	11.4	682.30	12.6	—	95.7	—	3,543
52期(2021年3月29日)	7,517	140	11.1	755.96	10.8	—	96.0	—	3,759

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

* ベンチマークは設定時を100として指数化しています。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券 組入比率	債券 先物比率
	騰 落 率	%	騰 落 率	%			
(期首) 2020年9月28日	円	%		%	%	%	%
	6,890	—	682.30	—	—	95.7	—
9月末	6,950	0.9	688.25	0.9	—	96.3	—
10月末	6,915	0.4	685.82	0.5	—	95.9	—
11月末	7,122	3.4	704.45	3.2	—	97.0	—
12月末	7,217	4.7	712.83	4.5	—	95.9	—
2021年1月末	7,307	6.1	721.51	5.7	—	96.2	—
2月末	7,454	8.2	735.61	7.8	—	95.7	—
(期末) 2021年3月29日	7,657	11.1	755.96	10.8	—	96.0	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

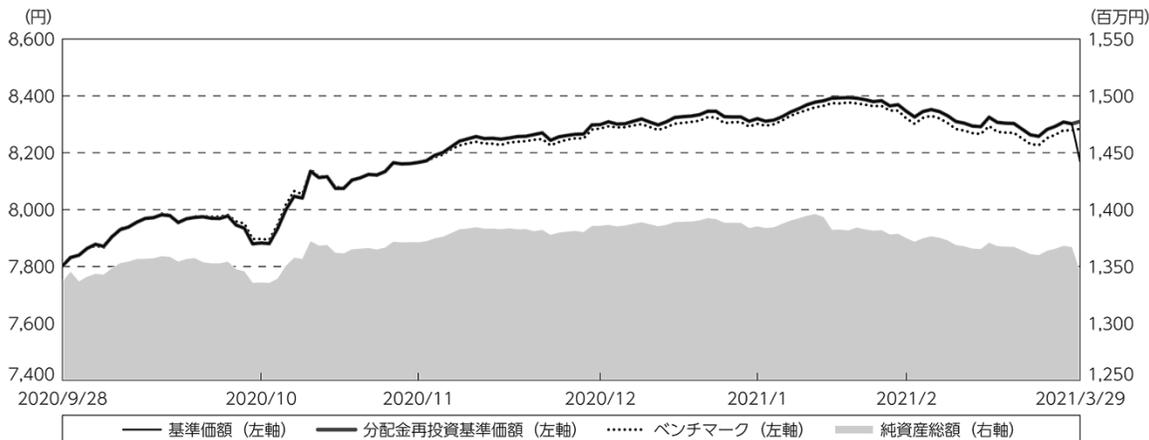
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<Aコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：7,802円

期末：8,170円 (既払分配金(税込み)：140円)

騰落率：6.5% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2020年9月28日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index (円ヘッジベース)です。ベンチマークは、作成期首(2020年9月28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7,802円から当作成期末には8,170円となりました。

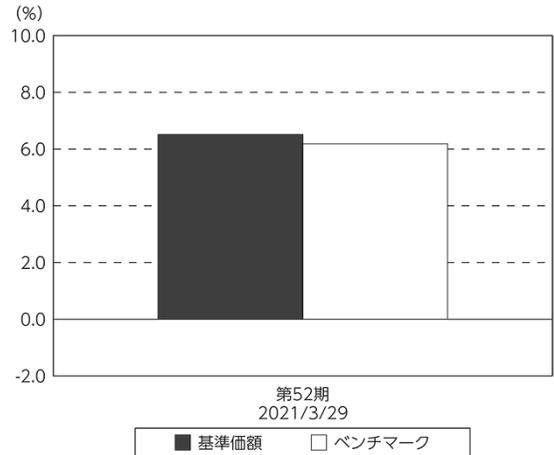
- ・2020年10月に、米国の新たな景気刺激策成立への期待が高まったことなどを背景に、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと
- ・11月に、米大統領選・議会選の開票が進むなか、バイデン氏の勝利宣言を受け米政治の不透明感が和らいだことや、新型コロナウイルスのワクチンの早期実用化や米政治の安定に期待が高まったことなどからハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと
- ・2021年2月～3月に、インフレ圧力の高まりを警戒した米長期金利の上昇を受け、ハイ・イールド・ボンドの価格が下落したこと

<Aコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額（分配金込み）の騰落率は+6.5%となり、ベンチマーク（ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円ヘッジベース））の+6.2%を0.3ポイント上回りました。主な差異の要因は、BB格やCCC格の銘柄配分効果がプラスに作用したことなどです。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

◎分配金

収益分配金は、投資している債券から享受するインカムゲイン（利息収入）から、信託報酬等の経費や為替ヘッジコストを差し引いたものをベースに決定しました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項目	第52期	
	2020年9月29日～ 2021年3月29日	
当期分配金	140	
（対基準価額比率）	1.685%	
当期の収益	140	
当期の収益以外	—	
翌期繰越分配対象額	4,717	

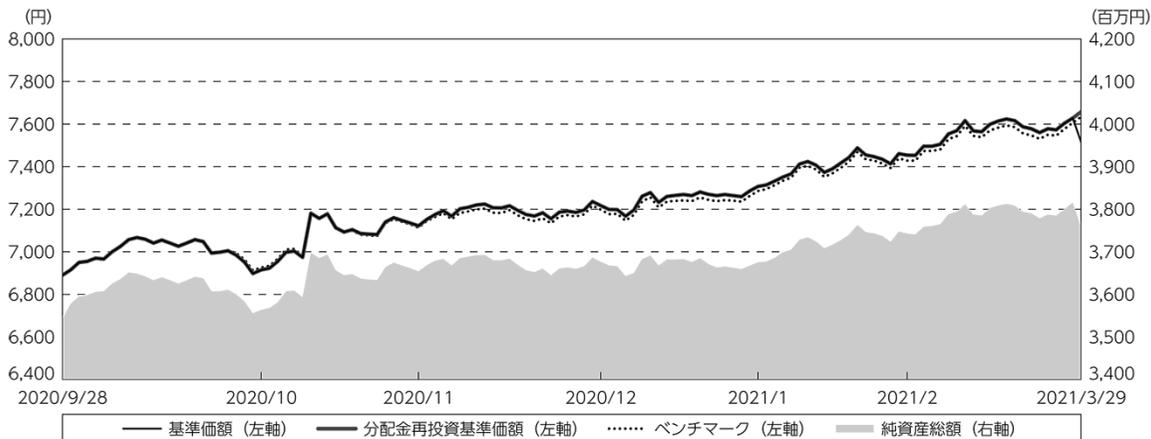
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

<Bコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：6,890円

期 末：7,517円 (既払分配金(税込み)：140円)

騰落率：11.1% (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(2020年9月28日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index (円換算ベース)です。ベンチマークは、作成期首(2020年9月28日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の6,890円から当作成期末には7,517円となりました。

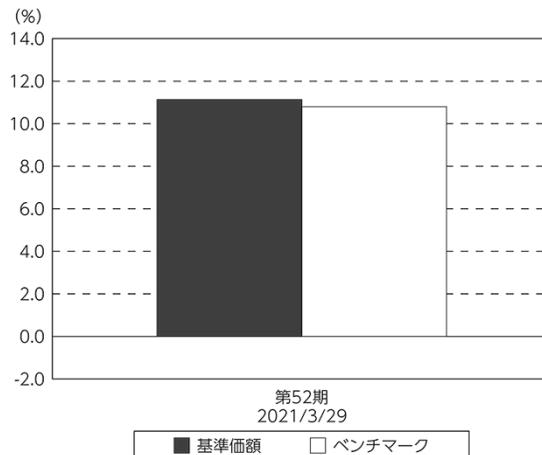
- ・2020年10月に、米国の新たな景気刺激策成立への期待が高まったことなどを背景に、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと
- ・11月に、米大統領選・議会選の開票が進むなか、バイデン氏の勝利宣言を受け米政治の不透明感が和らいだことや、新型コロナウイルスのワクチンの早期実用化や米政治の安定に期待が高まったことなどからハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと
- ・2021年2月～3月に、インフレ圧力の高まりを警戒した米長期金利の上昇を受け、ハイ・イールド・ボンドの価格が下落したこと
- ・円・ドルの為替相場推移

<Bコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額（分配金込み）の騰落率は+11.1%となり、ベンチマーク（ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース））の+10.8%を0.3ポイント上回りました。主な差異の要因は、BB格やCCC格の銘柄配分効果がプラスに作用したことなどです。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

◎分配金

収益分配金は、投資している債券から享受するインカムゲイン（利息収入）から、信託報酬等の経費を差し引いたものをベースに決定しました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第52期
	2020年9月29日～ 2021年3月29日
当期分配金 (対基準価額比率)	140 1.828%
当期の収益	140
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,295

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

<Aコース/Bコース>

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。新型コロナウイルスのワクチン開発、供給、米国の主要経済指標やバイデン政権の政策、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、2021年2月に、新型コロナウイルスの感染拡大ペースが鈍化し、ワクチン接種の進展も見込まれる中、経済回復期待が高まったことを背景とした米長期金利の上昇を受け、円安が進みました。

○当ファンドのポートフォリオ

[ハイ・イールド ボンド オープンAコース]

主要投資対象である[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建て資産については為替ヘッジを活用し為替変動リスクの低減を図りました。

[ハイ・イールド ボンド オープンBコース]

主要投資対象である[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建て資産については為替ヘッジを行いませんでした。

[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド]

・資産別組入比率

主要投資対象である米国ハイ・イールド・ボンドを高位に組み入れました。

・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率を見ると、BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、当作成期末には0.7%、39.3%、49.3%、6.7%、1.1%としました。

<Aコース／Bコース>

◎今後の運用方針

[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド]

- ・当ファンドでは個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっていきます。また、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲインやキャピタル・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、新型コロナウイルスのワクチン供給の増加と感染者の減少、バイデン米政権による追加財政刺激策への期待などから堅調に推移しています。引き続き、米国議会の財政刺激策やワクチン供給の世界的な増加は今後も市場の下支えとなる可能性があります。
- ・個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応していきますが、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。

[ハイ・イールド ボンド オープンAコース]

主要投資対象である [ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建て資産については為替ヘッジを活用し為替変動リスクの低減を図る方針です。

[ハイ・イールド ボンド オープンBコース]

主要投資対象である [ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建て資産については為替ヘッジを行なわない方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

<Aコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年9月29日～2021年3月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	70	0.861	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(46)	(0.559)	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 ）	(22)	(0.274)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝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	2	0.031	(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 ）	(2)	(0.030)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	72	0.892	
期中の平均基準価額は、8,142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。

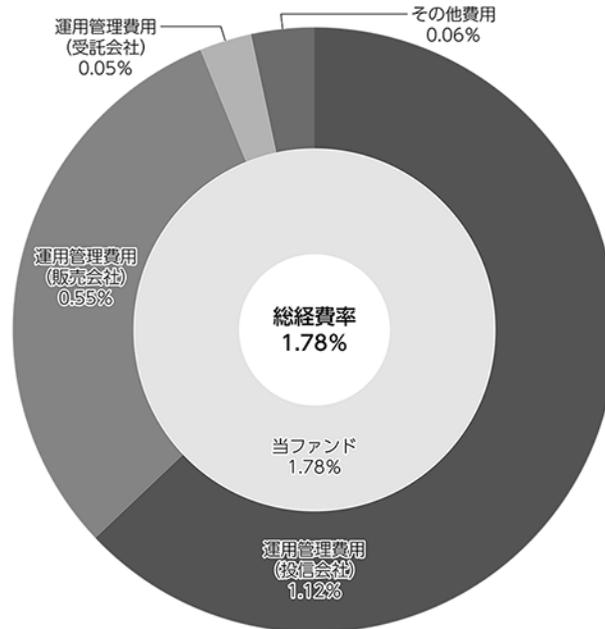
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Aコース>

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.78%です。



(注) 当ファンドの費用は1万円当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

<Aコース>

○売買及び取引の状況

(2020年9月29日～2021年3月29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
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 4,668	千円 37,600	千口 18,515	千円 155,800

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2020年9月29日～2021年3月29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	
	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	556千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	393千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.41	

* (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

(2020年9月29日～2021年3月29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

(2021年3月29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
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 168,504	千口 154,657	千円 1,343,880

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

〈Aコース〉

○投資信託財産の構成

(2021年3月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	1,343,880	96.6
コール・ローン等、その他	47,670	3.4
投資信託財産総額	1,391,550	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ハイ・イールド ボンド 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（28,404,858千円）の投資信託財産総額（29,009,109千円）に対する比率は97.9%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=109.63円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年3月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,700,555,664
コール・ローン等	12,370,416
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	1,343,880,489
未収入金	1,344,304,759
(B) 負債	1,355,140,708
未払金	1,320,257,781
未払収益分配金	23,055,589
未払信託報酬	11,812,349
未払利息	6
その他未払費用	14,983
(C) 純資産総額(A-B)	1,345,414,956
元本	1,646,827,851
次期繰越損益金	△ 301,412,895
(D) 受益権総口数	1,646,827,851口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,170円

(注) 期首元本額は1,713,539,492円、期中追加設定元本額は13,424,701円、期中一部解約元本額は80,136,342円、1口当たり純資産額は0.8170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66,439,748円。(ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド)

○損益の状況 (2020年9月29日～2021年3月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,565
受取利息	1
支払利息	△ 1,566
(B) 有価証券売買損益	95,023,593
売買益	182,134,127
売買損	△ 87,110,534
(C) 信託報酬等	△ 11,827,332
(D) 当期損益金(A+B+C)	83,194,696
(E) 前期繰越損益金	△156,316,858
(F) 追加信託差損益金	△205,235,144
(配当等相当額)	(409,210,927)
(売買損益相当額)	(△614,446,071)
(G) 計(D+E+F)	△278,357,306
(H) 収益分配金	△ 23,055,589
次期繰越損益金(G+H)	△301,412,895
追加信託差損益金	△205,235,144
(配当等相当額)	(409,259,055)
(売買損益相当額)	(△614,494,199)
分配準備積立金	367,592,187
繰越損益金	△463,769,938

*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。

<Aコース>

(注) 分配金の計算過程 (2020年9月29日～2021年3月29日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年9月29日～ 2021年3月29日
a. 配当等収益(経費控除後)	31,066,239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	409,259,055円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	359,581,537円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	799,906,831円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,857円
g. 分配金	23,055,589円
h. 分配金(1万口当たり)	140円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	140円
----------------	------

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

<Bコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年9月29日～2021年3月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	62	0.861	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(40)	(0.559)	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 ）	(20)	(0.274)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝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	2	0.031	(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 ）	(2)	(0.030)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	64	0.892	
期中の平均基準価額は、7,160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。

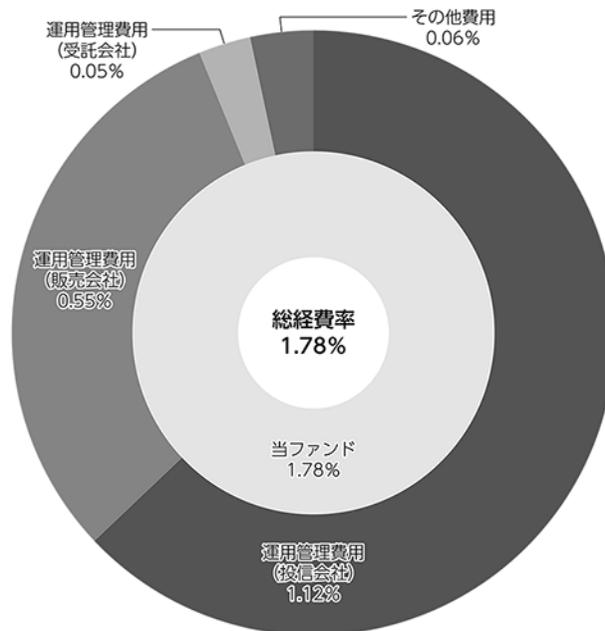
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Bコース>

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.78%です。



(注) 当ファンドの費用は1万円当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

<Bコース>

○売買及び取引の状況

(2020年9月29日～2021年3月29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
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 6,770	千円 52,800	千口 29,233	千円 244,500

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2020年9月29日～2021年3月29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	
	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	556千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	393千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.41	

* (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

(2020年9月29日～2021年3月29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

(2021年3月29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
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 449,884	千口 427,421	千円 3,714,033

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

＜Bコース＞

○投資信託財産の構成

(2021年3月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	3,714,033	96.2
コール・ローン等、その他	147,560	3.8
投資信託財産総額	3,861,593	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ハイ・イールド ボンド 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（28,404,858千円）の投資信託財産総額（29,009,109千円）に対する比率は97.9%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=109.63円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年3月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,861,593,135
コール・ローン等	40,959,647
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	3,714,033,488
未収入金	106,600,000
(B) 負債	101,796,944
未払収益分配金	70,027,020
未払解約金	22,804
未払信託報酬	31,706,771
未払利息	21
その他未払費用	40,328
(C) 純資産総額(A－B)	3,759,796,191
元本	5,001,930,054
次期繰越損益金	△1,242,133,863
(D) 受益権総口数	5,001,930,054口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,517円

(注) 期首元本額は5,142,650,873円、期中追加設定元本額は79,499,448円、期中一部解約元本額は220,220,267円、1口当たり純資産額は0.7517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66,439,748円。(ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド)

○損益の状況 (2020年9月29日～2021年3月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 4,314
受取利息	2
支払利息	△ 4,316
(B) 有価証券売買損益	413,645,101
売買益	421,155,170
売買損	△ 7,510,069
(C) 信託報酬等	△ 31,747,099
(D) 当期損益金(A+B+C)	381,893,688
(E) 前期繰越損益金	△ 654,673,743
(F) 追加信託差損益金	△ 899,326,788
(配当等相当額)	(374,421,815)
(売買損益相当額)	(△1,273,748,603)
(G) 計(D+E+F)	△1,172,106,843
(H) 収益分配金	△ 70,027,020
次期繰越損益金(G+H)	△1,242,133,863
追加信託差損益金	△ 899,326,788
(配当等相当額)	(374,667,294)
(売買損益相当額)	(△1,273,994,082)
分配準備積立金	273,418,116
繰越損益金	△ 616,225,191

*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。

<Bコース>

(注) 分配金の計算過程 (2020年9月29日～2021年3月29日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年9月29日～ 2021年3月29日
a. 配当等収益(経費控除後)	87,638,430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	374,667,294円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	255,806,706円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	718,112,430円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,435円
g. 分配金	70,027,020円
h. 分配金(1万口当たり)	140円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	140円
----------------	------

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

運用報告書

第52期（決算日2021年3月29日）

作成対象期間（2020年9月29日～2021年3月29日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債組入比率	債券先物比率	純資産額
	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率				
48期(2019年3月28日)	円	%		%	%	%	%	百万円
	75,875	△ 0.4	665.74	0.1	—	96.6	—	26,604
49期(2019年9月30日)	77,473	2.1	682.44	2.5	—	96.1	—	24,965
50期(2020年3月30日)	68,852	△11.1	605.77	△11.2	—	95.3	—	22,847
51期(2020年9月28日)	77,455	12.5	682.30	12.6	—	97.3	—	25,201
52期(2021年3月29日)	86,894	12.2	755.96	10.8	—	97.1	—	28,519

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

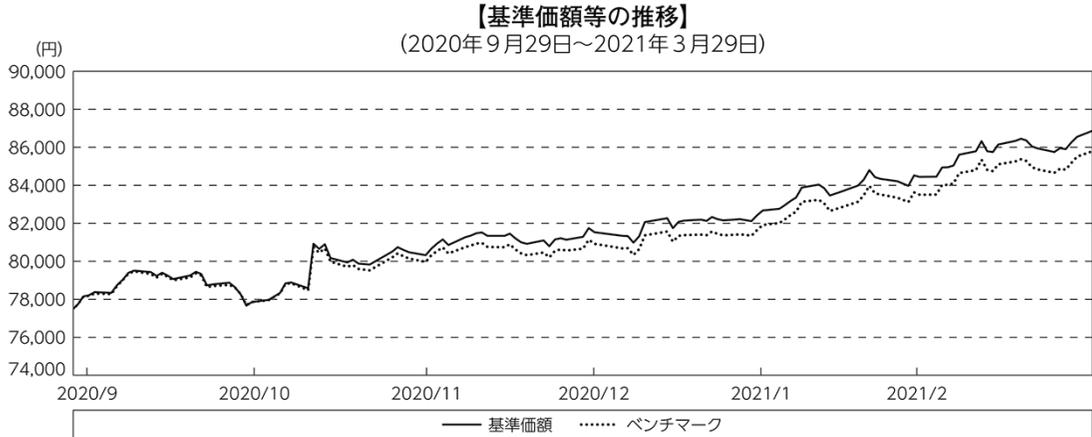
年月日	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債組入比率	債券先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2020年9月28日	77,455	—	682.30	—	—	97.3	—
9月末	78,147	0.9	688.25	0.9	—	97.2	—
10月末	77,861	0.5	685.82	0.5	—	96.7	—
11月末	80,328	3.7	704.45	3.2	—	97.6	—
12月末	81,527	5.3	712.83	4.5	—	96.5	—
2021年1月末	82,670	6.7	721.51	5.7	—	96.5	—
2月末	84,445	9.0	735.61	7.8	—	96.0	—
(期末)							
2021年3月29日	86,894	12.2	755.96	10.8	—	97.1	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の77,455円から当作成期末には86,894円となりました

- ・ 2020年10月に、米国の新たな景気刺激策成立への期待が高まったことなどを背景に、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと
- ・ 11月に、米大統領選・議会選の開票が進むなか、バイデン氏の勝利宣言を受け米政治の不透明感が和らいだことや、新型コロナウイルスのワクチンの早期実用化や米政治の安定に期待が高まったことなどからハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと
- ・ 2021年2月～3月に、インフレ圧力の高まりを警戒した米長期金利の上昇を受け、ハイ・イールド・ボンドの価格が下落したこと

○当ファンドのポートフォリオ

・資産別組入比率

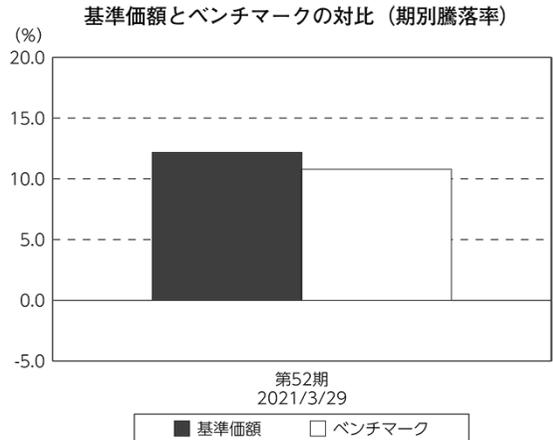
主要投資対象である米国ハイ・イールド・ボンドを高位に組入れました。

・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率を見ると、BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、当作成期末には0.7%、39.3%、49.3%、6.7%、1.1%としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+12.2%となり、ベンチマーク(ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index(円換算ベース))の+10.8%を1.4ポイント上回りました。主な差異の要因は、BB格やCCC格の銘柄配分効果がプラスに作用したことなどです。



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

◎今後の運用方針

- ・当ファンドでは個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっていきます。また、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン（利息収入）やキャピタル・ゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、新型コロナウイルスのワクチン供給の増加と感染者の減少、バイデン米政権による追加財政刺激策への期待などから堅調に推移しています。引き続き、米国議会の財政刺激策やワクチン供給の世界的な増加は今後も市場の下支えとなる可能性があります。
- ・個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応していきますが、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○1万口当たりの費用明細

(2020年9月29日～2021年3月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	0 (0)	0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券等の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	24 (24)	0.030 (0.030)	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	24	0.030	
期中の平均基準価額は、80,829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

(2020年9月29日～2021年3月29日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (11)	千米ドル — (—)	百株 11	千米ドル 5

*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 56,173 (48)	千米ドル 29,408 (18,808)

*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

(2020年9月29日～2021年3月29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	556千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	393千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.41

* (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

(2020年9月29日～2021年3月29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

(2021年3月29日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	243,184	252,685	27,701,874	97.1	96.4	62.7	30.7	3.7
合 計	243,184	252,685	27,701,874	97.1	96.4	62.7	30.7	3.7

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・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1.1%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	4.25	310	314	34,495	2024/5/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	75	79	8,759	2025/4/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	175	176	19,369	2028/1/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	3.5	150	146	16,030	2029/2/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	725	700	76,799	2030/10/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	250	245	26,962	2029/2/15
		ADAMS HOMES INC	7.5	150	157	17,235	2025/2/15
		ADIENT US LLC	9.0	150	166	18,273	2025/4/15
		ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5.5	625	618	67,833	2028/3/1
		AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	275	285	31,292	2026/2/15
		AFFINITY GAMING	6.875	100	105	11,572	2027/12/15
		AG ISSUER LLC	6.25	200	208	22,857	2028/3/1
		AHERN RENTALS INC	7.375	300	271	29,737	2023/5/15
		AIR CANADA	7.75	350	350	38,410	2021/4/15
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.875	175	184	20,272	2028/2/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	175	179	19,636	2023/2/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	675	698	76,575	2027/1/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	175	168	18,423	2029/3/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	75	77	8,456	2030/2/15
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	4.125	200	201	22,079	2029/3/31
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	150	156	17,137	2027/12/1
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	1,300	1,373	150,624	2026/7/15
		ALLY FINANCIAL INC	8.0	225	311	34,097	2031/11/1
		ALTICE FINANCING SA	5.0	400	397	43,580	2028/1/15
		ALTICE FRANCE SA	5.5	225	230	25,252	2028/1/15
		AMC NETWORKS INC	5.0	279	282	30,969	2024/4/1
		AMC NETWORKS INC	4.25	175	171	18,852	2029/2/15
		AMERICAN AIRLINES GROUP	5.0	300	294	32,272	2022/6/1
		AMERICAN AIRLINES INC	11.75	700	861	94,487	2025/7/15
		AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	200	207	22,770	2026/4/20
		AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	200	211	23,197	2029/4/20
		AMERICAN WOODMARK CORP	4.875	275	281	30,849	2026/3/15
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.5	300	324	35,602	2025/5/20
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	150	163	17,921	2026/8/20
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.375	350	349	38,346	2024/9/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	7.875	300	322	35,335	2026/5/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	150	150	16,492	2027/3/1
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	175	174	19,161	2028/1/15
		APACHE CORP	4.625	150	153	16,797	2025/11/15
		APACHE CORP	4.875	225	228	25,012	2027/11/15
		APACHE CORP	4.25	225	218	23,911	2030/1/15
		APACHE CORP	5.1	200	195	21,418	2040/9/1
		APERGY CORP	6.375	75	79	8,672	2026/5/1
		ARAMARK SERVICES INC	6.375	625	663	72,715	2025/5/1
		ARAMARK SERVICES INC	5.0	400	413	45,277	2028/2/1
		ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	200	211	23,186	2027/4/1
		ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	525	535	58,670	2028/4/1

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	ARCONIC CORP	6.0	300	319	35,006	2025/5/15
	ARCONIC INC	5.9	200	227	24,886	2027/2/1
	ARCONIC ROLLED PRODUCTS	6.125	175	186	20,417	2028/2/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	800	812	89,081	2027/8/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	10.0	171	179	19,648	2022/4/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	275	275	30,155	2026/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	175	224	24,581	2027/11/1
	ASGN INCORPORATED	4.625	650	668	73,339	2028/5/15
	AVAYA INC	6.125	200	212	23,337	2028/9/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	525	547	60,037	2027/7/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	100	104	11,424	2027/7/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	450	458	50,242	2028/4/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.375	200	205	22,570	2029/3/1
	BANK OF AMERICA CORP	6.3	100	115	12,614	2049/12/29
	BANK OF AMERICA CORP	5.125	125	132	14,540	2067/12/20
	BANK OF AMERICA CORP	5.875	50	55	6,036	2169/9/15
	BARCLAYS PLC	7.75	650	713	78,207	2166/12/15
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	425	471	51,667	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	325	332	36,417	2025/4/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	300	321	35,265	2027/8/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	400	434	47,589	2028/1/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	200	201	22,117	2028/1/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	375	393	43,174	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	300	297	32,580	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	300	334	36,644	2029/5/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.25	425	426	46,710	2030/1/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.25	200	199	21,839	2031/2/15
	BEACON ESCROW CORP	4.875	350	356	39,116	2025/11/1
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.5	100	103	11,329	2026/11/15
	BEAZER HOMES USA	6.75	650	670	73,478	2025/3/15
	BEAZER HOMES USA	7.25	400	438	48,096	2029/10/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	4.875	300	316	34,745	2026/7/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	100	105	11,600	2027/7/15
	BERRY GLOBAL INC	4.5	150	153	16,824	2026/2/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	175	188	20,660	2025/12/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	75	77	8,489	2026/7/15
	BOMBARDIER INC	6.125	85	87	9,643	2023/1/15
	BOMBARDIER INC	7.5	275	267	29,356	2025/3/15
	BOYD GAMING CORP	6.0	325	337	36,965	2026/8/15
	BOYNE USA INC	7.25	175	182	20,007	2025/5/1
	BRIGHTSTAR ESCROW CORP	9.75	150	163	17,883	2025/10/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	475	473	51,911	2028/3/1
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	150	148	16,305	2030/2/15
	BROOKFIELD RESIDENTIAL	6.375	125	128	14,096	2025/5/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	181	195	21,380	2027/6/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	104	11,497	2030/3/1
	BWAY HOLDING CO	5.5	1,025	1,040	114,056	2024/4/15
	CABLE ONE INC	4.0	150	147	16,190	2030/11/15

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 (含む投資法人債類)	CALLON PETROLEUM CO	6.125	300	251	27,544	2024/10/1
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	150	118	13,032	2026/7/1
	CALPINE CORP	5.25	285	293	32,150	2026/6/1
	CALPINE CORP	4.5	425	428	46,972	2028/2/15
	CALPINE CORP	5.125	550	554	60,834	2028/3/15
	CALPINE CORP	4.625	150	145	15,992	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	100	97	10,708	2031/2/1
	CARDTRONICS INC / USA	5.5	125	128	14,140	2025/5/1
	CARLSON TRAVEL INC	6.75	200	183	20,062	2025/12/15
	CARNIVAL CORP	11.5	500	570	62,596	2023/4/1
	CARNIVAL CORP	10.5	375	439	48,151	2026/2/1
	CARNIVAL CORP	7.625	725	778	85,343	2026/3/1
	CARNIVAL CORP	5.75	1,425	1,464	160,518	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	9.875	325	379	41,597	2027/8/1
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	275	295	32,404	2028/7/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	450	396	43,505	2023/4/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	75	62	6,886	2025/7/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.125	150	144	15,812	2029/2/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	675	707	77,614	2027/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	800	839	92,071	2028/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	225	240	26,390	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	400	414	45,441	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,000	1,020	111,823	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	400	399	43,814	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,200	1,216	133,364	2032/5/1
	CCO HOLDINGS LLC	5.75	51	52	5,784	2026/2/15
	CDK GLOBAL INC	5.875	150	155	17,051	2026/6/15
	CDK GLOBAL INC	5.25	50	53	5,822	2029/5/15
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	250	260	28,520	2025/5/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	150	154	16,971	2028/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	3.25	200	195	21,464	2029/2/15
	CEDAR FAIR LP/CANADA'S W	5.375	375	381	41,806	2024/6/1
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	300	314	34,492	2025/5/1
	CEMEX SAB DE CV	3.875	200	196	21,488	2031/7/11
	CENTENE CORP	5.375	175	184	20,216	2026/8/15
	CENTENE CORP	4.25	450	473	51,901	2027/12/15
	CENTENE CORP	4.625	550	595	65,269	2029/12/15
	CENTENE CORP	3.375	375	378	41,533	2030/2/15
	CENTENE CORP	3.0	250	246	27,064	2030/10/15
	CENTENE CORP	2.5	100	95	10,414	2031/3/1
	CENTURY COMMUNITIES	5.875	225	234	25,681	2025/7/15
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	325	343	37,664	2027/6/1
	CENTURYLINK INC	5.8	975	1,009	110,636	2022/3/15
	CENTURYLINK INC	6.75	200	220	24,222	2023/12/1
	CENTURYLINK INC	7.5	275	307	33,728	2024/4/1
	CENTURYLINK INC	5.125	375	393	43,168	2026/12/15
	CENTURYLINK INC	4.0	150	152	16,750	2027/2/15
	CHARLES RIVER LABORATORI	3.75	100	100	11,004	2029/3/15

銘柄	当	期	末	評 価 額			償還年月日	
				利 率	額面金額	外 貨 建 金 額		
						千円		千ドル
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円			
普通社債券 (含む投資法人債類)	CHARLES RIVER LABORATORI	4.0	100	101	11,072	2031/3/15		
	CHENIERE ENERGY INC	4.625	275	283	31,133	2028/10/15		
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	5.25	550	564	61,879	2025/10/1		
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	300	311	34,171	2029/10/1		
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.0	525	532	58,359	2031/3/1		
	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL	5.5	200	207	22,748	2028/1/15		
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	175	182	20,045	2027/4/1		
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	375	385	42,267	2025/6/15		
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	300	302	33,176	2026/6/15		
	CITIGROUP INC	6.25	350	399	43,842	2049/12/29		
	CITIGROUP INC	4.7	400	404	44,372	2099/1/23		
	CITIGROUP INC	4.0	175	176	19,403	2099/12/10		
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	550	553	60,669	2027/8/15		
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.0	325	335	36,832	2026/9/15		
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	350	364	39,941	2028/3/15		
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	100	96	10,606	2031/2/15		
	CLEAVER-BROOKS INC	7.875	100	97	10,728	2023/3/1		
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	125	134	14,748	2026/3/15		
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	225	230	25,252	2027/6/1		
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	375	365	40,080	2031/3/1		
	CLIFFS NATURAL RESOURCES	5.75	143	146	16,039	2025/3/1		
	CNX MIDSTREAM PTR/CNX	6.5	375	380	41,727	2026/3/15		
	CNX RESOURCES CORP	7.25	425	455	49,970	2027/3/14		
	CNX RESOURCES CORP	6.0	225	232	25,514	2029/1/15		
	COEUR MINING INC	5.125	225	218	23,957	2029/2/15		
	COLFAX CORP	6.0	100	103	11,318	2024/2/15		
	COLFAX CORP	6.375	100	106	11,720	2026/2/15		
	COLT MERGER SUB INC	5.75	75	79	8,664	2025/7/1		
	COLT MERGER SUB INC	6.25	350	372	40,786	2025/7/1		
	COMMERCIAL METALS CO	5.375	250	264	28,950	2027/7/15		
	COMMERCIAL METALS CO	3.875	75	73	8,068	2031/2/15		
	COMMSCOPE FINANCE LLC	5.5	250	257	28,284	2024/3/1		
	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	250	263	28,882	2026/3/1		
	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	300	322	35,314	2027/3/1		
	COMMSCOPE INC	7.125	200	211	23,160	2028/7/1		
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	260	265	29,073	2025/6/15		
	COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	200	208	22,830	2029/4/15		
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	175	187	20,560	2027/12/1		
	CONNECT FINCO SARL/CONNE	6.75	600	631	69,251	2026/10/1		
	CONSOLIDATED COMMUNICATI	5.0	100	100	10,976	2028/10/1		
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.5	150	149	16,403	2026/5/15		
	CONSTELLIUM SE	5.625	275	290	31,801	2028/6/15		
	CONSTELLIUM SE	3.75	250	238	26,139	2029/4/15		
	CONTINENTAL RESOURCES	4.5	121	124	13,654	2023/4/15		
	CONTINENTAL RESOURCES	3.8	100	102	11,206	2024/6/1		
	CONTINENTAL RESOURCES	4.375	250	262	28,743	2028/1/15		
	CONTINENTAL RESOURCES	5.75	375	420	46,054	2031/1/15		
	COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	8.5	325	335	36,743	2022/12/15		

銘柄	柄	当期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	COVANTA HOLDING CORP	5.0	200	202	22,250	2030/9/1
		CRC ESCROW ISSUER LLC	5.25	650	653	71,611	2025/10/15
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.75	525	527	57,843	2025/4/1
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	350	342	37,579	2029/2/1
		CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	3.0	100	98	10,757	2029/2/15
		CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	700	709	77,821	2025/10/15
		CSC HOLDINGS LLC	5.5	1,000	1,033	113,330	2026/5/15
		CSC HOLDINGS LLC	6.5	600	661	72,479	2029/2/1
		CSC HOLDINGS LLC	5.75	1,100	1,153	126,471	2030/1/15
		CSC HOLDINGS LLC	4.125	200	198	21,727	2030/12/1
		CSC HOLDINGS LLC	4.625	200	195	21,487	2030/12/1
		CSTN MERGER SUB INC	6.75	300	284	31,199	2024/8/15
		CUSHMAN & WAKEFIELD US	6.75	150	161	17,749	2028/5/15
		DAE FUNDING LLC	4.5	375	378	41,522	2022/8/1
		DAE FUNDING LLC	5.0	600	621	68,088	2024/8/1
		DAVITA INC	4.625	1,050	1,064	116,694	2030/6/1
		DAVITA INC	3.75	370	352	38,594	2031/2/15
		DCP MIDSTREAM OPERATING	5.375	875	943	103,420	2025/7/15
		DCP MIDSTREAM OPERATING	5.625	150	162	17,853	2027/7/15
		DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	375	401	44,058	2029/5/15
		DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	175	175	19,255	2025/5/15
		DELL INC	6.5	150	183	20,123	2038/4/15
		DELTA AIR LINES INC	3.625	75	76	8,345	2022/3/15
		DELTA AIR LINES INC	2.9	225	224	24,665	2024/10/28
		DELTA AIR LINES INC	7.375	100	116	12,746	2026/1/15
		DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	575	430	47,199	2026/8/15
		DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6.625	425	238	26,150	2027/8/15
		DIGICEL INTL FINANCE LTD	8.75	254	264	28,956	2024/5/25
		DIGICEL INTL FINANCE LTD	13.0	134	135	14,907	2025/12/31
		DIGICEL INTL FINANCE LTD	8.0	101	98	10,760	2026/12/31
		DISH DBS CORP	5.0	150	154	16,978	2023/3/15
		DISH DBS CORP	5.875	400	417	45,756	2024/11/15
		DISH DBS CORP	7.75	425	467	51,296	2026/7/1
		DISH DBS CORP	7.375	200	208	22,857	2028/7/1
		DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	450	506	55,561	2025/6/15
		DIVERSIFIED HEALTHCARE T	4.375	650	632	69,318	2031/3/1
		DOLYA HOLDCO 18 DAC	5.0	200	204	22,373	2028/7/15
		DONNELLEY FINANCIAL SOL	8.25	550	578	63,386	2024/10/15
		DOWNSTREAM DEVELOPMENT	10.5	175	181	19,869	2023/2/15
		EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	300	316	34,661	2028/6/1
		EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	250	246	27,000	2029/4/1
EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	200	204	22,458	2025/2/7		
EG GLOBAL FINANCE PLC	8.5	200	212	23,296	2025/10/30		
EMBARQ CORP	7.995	450	521	57,118	2036/6/1		
EMPIRE COMMUNITIES CORP	7.0	175	184	20,236	2025/12/15		
ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	6.625	75	79	8,707	2025/7/15		
ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	200	210	23,077	2028/1/30		
ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	100	101	11,087	2028/3/30		

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	ENERGAE ISRAEL FINANCE	5.875	125	124	13,661	2031/3/30
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	75	72	7,970	2028/1/15
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.375	200	188	20,706	2029/6/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	580	563	61,757	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	475	396	43,445	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	400	322	35,300	2047/6/1
	ENTERPRISE DEVELOP AUTH	12.0	750	844	92,557	2024/7/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	85	88	9,661	2023/7/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	200	214	23,488	2025/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	200	217	23,820	2027/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	175	170	18,645	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	175	169	18,609	2031/1/15
	EQT CORP	3.9	125	127	13,986	2027/10/1
	EQT CORP	5.0	75	80	8,777	2029/1/15
	EQT CORP	8.5	325	413	45,294	2030/2/1
	ESH HOSPITALITY INC	5.25	395	402	44,160	2025/5/1
	ESH HOSPITALITY INC	4.625	125	132	14,474	2027/10/1
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	10.0	450	162	17,821	2023/7/15
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	475	439	48,163	2025/5/1
	FAIRSTONE FINANCIAL INC	7.875	325	342	37,563	2024/7/15
	FELCOR LODGING LP	6.0	525	540	59,204	2025/6/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	350	345	37,833	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	350	343	37,671	2029/4/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	6.5	400	408	44,764	2024/3/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.5	200	206	22,611	2025/4/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	6.875	200	207	22,761	2026/3/1
	FIRSTENERGY CORP	4.4	250	268	29,425	2027/7/15
	FIRSTENERGY CORP	5.35	250	281	30,877	2047/7/15
	FLY LEASING LTD	5.25	950	952	104,473	2024/10/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	125	127	13,999	2031/4/1
	FORD MOTOR COMPANY	8.5	525	585	64,174	2023/4/21
	FORD MOTOR COMPANY	9.0	500	607	66,602	2025/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	150	209	22,987	2030/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	7.45	75	94	10,324	2031/7/16
	FORD MOTOR COMPANY	5.291	225	235	25,823	2046/12/8
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.875	400	405	44,507	2021/8/2
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	200	215	23,620	2025/6/16
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	200	208	22,878	2025/8/4
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	200	202	22,227	2025/11/13
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	200	211	23,159	2026/8/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	203	22,296	2027/11/2
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	1,350	1,444	158,360	2029/5/3
	FORESTAR GROUP INC	5.0	125	128	14,112	2028/3/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.75	26	26	2,852	2022/3/15
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	250	259	28,418	2025/10/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	222	252	27,649	2026/11/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	450	472	51,810	2026/5/1
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	150	180	19,826	2043/3/15

銘柄	柄	当期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	FREEMPORT-MCMORAN INC	4.55	325	353	38,769	2024/11/14
	FREEMPORT-MCMORAN INC	4.125	350	366	40,207	2028/3/1	
	FREEMPORT-MCMORAN INC	4.375	200	211	23,225	2028/8/1	
	FREEMPORT-MCMORAN INC	4.25	400	426	46,743	2030/3/1	
	FREEMPORT-MCMORAN INC	4.625	200	217	23,805	2030/8/1	
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	375	369	40,535	2027/3/1	
	FRONTDOOR INC	6.75	125	132	14,577	2026/8/15	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	150	152	16,758	2028/5/1	
	GAP INC/THE	8.625	350	390	42,773	2025/5/15	
	GAP INC/THE	8.875	100	116	12,785	2027/5/15	
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	675	676	74,185	2027/2/15	
	GCI LLC	4.75	250	255	28,049	2028/10/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	100	101	11,093	2027/1/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	325	324	35,585	2028/2/1	
	GENWORTH HOLDINGS INC	4.8	750	728	79,859	2024/2/15	
	GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	200	214	23,501	2025/8/15	
	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	—	1,203	1,142	125,244	2024/9/15	
	GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	250	242	26,584	2029/3/1	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	500	561	61,543	2025/5/31	
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	200	209	22,990	2026/6/1	
	GRAY ESCROW INC	7.0	200	217	23,817	2027/5/15	
	GRAY TELEVISION INC	4.75	250	247	27,184	2030/10/15	
	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	5.75	225	232	25,468	2025/12/1	
	GRIFFON CORPORATION	5.75	375	398	43,732	2028/3/1	
	GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	325	331	36,353	2023/12/15	
	H&E EQUIPMENT SERVICES	3.875	225	217	23,895	2028/12/15	
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	525	533	58,491	2022/8/15	
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	500	530	58,103	2028/9/1	
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	200	211	23,218	2026/1/20	
	HCA INC	5.875	720	784	85,955	2023/5/1	
	HCA INC	5.375	500	556	61,037	2025/2/1	
	HCA INC	5.875	450	512	56,178	2026/2/15	
	HCA INC	5.375	600	679	74,452	2026/9/1	
	HCA INC	5.625	175	201	22,049	2028/9/1	
	HCA INC	3.5	275	277	30,413	2030/9/1	
	HERBALIFE/HLF FINANCING	7.875	250	271	29,816	2025/9/1	
	HESS MIDSTREAM	5.625	675	695	76,244	2026/2/15	
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	275	278	30,525	2028/6/15	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	200	201	22,076	2029/2/1	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	200	200	21,967	2031/2/1	
	HILLENBRAND INC	3.75	225	219	24,019	2031/3/1	
HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	150	157	17,311	2025/5/1		
HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	150	161	17,708	2028/5/1		
HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	100	99	10,873	2029/5/1		
HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	100	99	10,873	2031/5/1		
HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	375	362	39,775	2032/2/15		
HJ HEINZ CO	5.2	150	174	19,182	2045/7/15		
HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	5.0	175	176	19,378	2028/2/1		

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	400	399	43,742	2024/10/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.95	25	24	2,727	2027/2/15
	HOWARD HUGHES CORP	5.375	200	209	22,921	2028/8/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.125	150	146	16,012	2029/2/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.375	150	146	16,012	2031/2/1
	HOWMET AEROSPACE INC	6.875	200	231	25,351	2025/5/1
	HUDBAY MINERALS INC	4.5	125	126	13,873	2026/4/1
	HUDBAY MINERALS INC	6.125	150	159	17,508	2029/4/1
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	475	527	57,802	2026/8/1
	HUNT COS INC	6.25	300	309	33,892	2026/2/15
	IAMGOLD CORP	5.75	275	280	30,704	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	675	698	76,620	2024/9/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	525	550	60,352	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	250	257	28,255	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	175	171	18,818	2029/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	200	212	23,310	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	175	178	19,601	2027/8/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	225	227	24,987	2028/1/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	4.0	300	240	26,352	2065/12/21
	INDIGO NATURAL RES LLC	5.375	150	148	16,307	2029/2/1
	INTELLIGENT PACKAGING	6.0	25	25	2,835	2028/9/15
	IQVIA INC	5.0	150	157	17,216	2027/5/15
	IRB HOLDING CORP	7.0	150	161	17,689	2025/6/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	325	339	37,166	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	125	127	13,990	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	400	404	44,334	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	750	767	84,175	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	350	345	37,851	2031/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	150	157	17,223	2032/7/15
	J2 GLOBAL	4.625	400	408	44,835	2030/10/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	550	574	62,928	2024/2/1
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7.75	400	433	47,491	2025/10/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.875	200	203	22,268	2028/1/15
	JELD-WEN INC	6.25	150	160	17,595	2025/5/15
	JELD-WEN INC	4.625	100	101	11,167	2025/12/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.75	275	302	33,203	2049/1/29
	JPMORGAN CHASE & CO	6.1	150	162	17,869	2049/10/29
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	150	152	16,703	2099/1/23
	KAISER ALUMINUM CORP	6.5	225	238	26,177	2025/5/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	175	178	19,575	2028/3/1
	KB HOME	7.0	175	180	19,769	2021/12/15
	KB HOME	7.625	50	54	5,967	2023/5/15
	KB HOME	6.875	150	175	19,260	2027/6/15
	KEN GARFF AUTOMOTIVE LLC	4.875	125	125	13,735	2028/9/15
	KENNEDY-WILSON INC	5.875	765	772	84,730	2024/4/1
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	300	316	34,684	2027/6/1
	KRAFT FOODS GROUP INC	5.0	400	455	49,925	2042/6/4
	KRAFT FOODS INC	6.875	75	104	11,405	2039/1/26

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 (含む投資法人債類)	KRAFT HEINZ FOODS CO	3.75	125	132	14,478	2030/4/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	125	143	15,752	2035/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.625	284	307	33,721	2039/10/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	6.5	400	525	57,614	2040/2/9
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.375	875	920	100,941	2046/6/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.875	725	823	90,328	2049/10/1
	KRATON POLYMERS LLC/CAP	4.25	100	100	10,976	2025/12/15
	L BRANDS INC	6.875	75	83	9,121	2025/7/1
	L BRANDS INC	9.375	75	93	10,240	2025/7/1
	L BRANDS INC	5.25	200	213	23,392	2028/2/1
	L BRANDS INC	7.5	250	284	31,153	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	200	225	24,762	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	525	620	68,055	2036/7/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	5.25	225	226	24,836	2022/3/15
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	650	633	69,478	2027/2/1
	LAMAR MEDIA CORP	3.75	225	224	24,624	2028/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	100	104	11,508	2029/1/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.0	225	225	24,712	2030/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.625	100	96	10,621	2031/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	250	240	26,405	2025/1/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	400	403	44,224	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.625	200	193	21,227	2029/1/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	550	532	58,412	2029/7/15
	LIFE TIME INC	5.75	375	386	42,395	2026/1/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	6.75	275	293	32,211	2025/4/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	100	98	10,766	2027/2/15
	LIONS GATE CAPITAL HOLD	6.375	200	206	22,680	2024/2/1
	LIONS GATE CAPITAL HOLD	5.875	450	464	50,902	2024/11/1
	LITHIA MOTORS INC	4.625	75	78	8,617	2027/12/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	200	205	22,572	2026/3/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	275	276	30,304	2027/10/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	3.75	100	98	10,832	2028/1/15
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	300	314	34,492	2027/9/1
	LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	175	179	19,659	2026/2/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	325	317	34,772	2029/1/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	225	228	25,098	2029/4/1
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.0	200	205	22,535	2026/8/1
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.125	150	159	17,492	2025/9/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	100	104	11,437	2026/9/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.75	100	101	11,084	2028/1/15
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.75	100	104	11,485	2026/9/15
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	250	264	28,961	2028/2/1
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	375	366	40,134	2026/9/15
	MATCH GROUP INC	4.625	50	51	5,610	2028/6/1
	MATCH GROUP INC	5.625	150	160	17,595	2029/2/15
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	250	246	27,077	2030/3/1
	MATTEL INC	6.75	58	61	6,690	2025/12/31
	MATTEL INC	3.375	125	128	14,065	2026/4/1

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債類)	MATTEL INC	5.875	100	109	12,044	2027/12/15
	MATTEL INC	3.75	125	125	13,782	2029/4/1
	MATTEL INC	5.45	150	164	18,006	2041/11/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	425	437	47,927	2025/12/1
	MEG ENERGY CORP	7.125	325	342	37,515	2027/2/1
	MEG ENERGY CORP	5.875	125	125	13,769	2029/2/1
	MELCO RESORTS FINANCE	5.75	200	213	23,364	2028/7/21
	MERCER INTL INC	5.125	475	485	53,180	2029/2/1
	MERITAGE HOMES CORP	7.0	225	237	25,986	2022/4/1
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	325	365	40,105	2025/6/1
	MERLIN ENTERTAINMENTS PL	5.75	350	372	40,809	2026/6/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.75	275	295	32,368	2023/8/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	200	208	22,901	2028/8/15
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	4.625	250	263	28,839	2025/6/15
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	5.75	650	714	78,363	2027/2/1
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	3.875	75	74	8,167	2029/2/15
	MGM RESORTS INTL	6.75	250	269	29,506	2025/5/1
	MGM RESORTS INTL	5.75	394	430	47,162	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	686	734	80,482	2027/4/15
	MGM RESORTS INTL	4.75	400	411	45,149	2028/10/15
	MINERAL RESOURCES LTD	8.125	275	304	33,351	2027/5/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	4.375	150	154	16,974	2028/6/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	175	179	19,664	2030/11/15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	7.5	75	59	6,552	2026/1/15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	10.5	350	300	32,902	2027/5/15
	MOTION BONDSCO DAC	6.625	400	407	44,619	2027/11/15
	MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	8.0	100	91	10,082	2022/12/15
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	600	587	64,380	2028/11/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	375	391	42,936	2029/8/1
	MTS SYSTEMS CORP	5.75	469	510	56,005	2027/8/15
	MURPHY OIL CORP	6.875	300	305	33,505	2024/8/15
	MURPHY OIL CORP	5.75	275	273	30,000	2025/8/15
	MURPHY OIL CORP	5.875	375	365	40,079	2027/12/1
	MURPHY OIL CORP	6.375	475	468	51,359	2028/7/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	100	104	11,406	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	250	252	27,630	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	150	148	16,300	2030/12/15
	NAVIENT CORP	6.625	50	50	5,585	2021/7/26
	NAVIENT CORP	6.5	250	261	28,640	2022/6/15
	NAVIENT CORP	7.25	100	108	11,888	2023/9/25
	NAVIENT CORP	5.875	800	842	92,308	2024/10/25
	NAVIENT CORP	6.75	225	243	26,720	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	200	216	23,683	2026/6/15
NAVIENT CORP	5.0	175	173	19,067	2027/3/15	
NCL CORPORATION LTD	12.25	100	120	13,248	2024/5/15	
NCL CORPORATION LTD	10.25	200	235	25,763	2026/2/1	
NCR CORP	8.125	75	82	8,993	2025/4/15	
NCR CORP	5.75	275	288	31,599	2027/9/1	

銘柄	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	NCR CORP	5.0	200	202	22,213	2028/10/1
		NCR CORP	5.125	450	454	49,826	2029/4/15
		NCR CORP	6.125	50	53	5,828	2029/9/1
		NCR CORP	5.25	125	126	13,916	2030/10/1
		NESCO HOLDINGS II INC	5.5	200	205	22,528	2029/4/15
		NETFLIX INC	5.5	250	259	28,418	2022/2/15
		NETFLIX INC	4.875	900	1,023	112,196	2028/4/15
		NETFLIX INC	6.375	600	752	82,469	2029/5/15
		NETFLIX INC	5.375	375	445	48,807	2029/11/15
		NETFLIX INC	4.875	175	202	22,230	2030/6/15
		NEW ENTERPRISE STONE & L	6.25	625	640	70,188	2026/3/15
		NEWELL RUBBERMAID INC	4.7	525	580	63,587	2026/4/1
		NEWELL RUBBERMAID INC	5.875	25	30	3,371	2036/4/1
		NEWELL RUBBERMAID INC	6.0	75	91	10,005	2046/4/1
		NEWMARK GROUP INC	6.125	150	163	17,919	2023/11/15
		NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	275	276	30,317	2028/11/1
		NEXSTAR ESCROW INC	5.625	200	209	23,020	2027/7/15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	250	263	28,880	2024/7/15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	350	365	40,113	2026/10/15
		NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	450	460	50,536	2026/2/1
		NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.625	150	157	17,256	2028/10/1
		NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.875	100	108	11,888	2030/10/1
		NINE ENERGY SERVICE INC	8.75	100	30	3,309	2023/11/1
		NMI HOLDINGS	7.375	300	344	37,787	2025/6/1
		NOVA CHEMICALS CORP	4.875	400	414	45,469	2024/6/1
		NOVA CHEMICALS CORP	5.25	375	391	42,883	2027/6/1
		NOVELIS CORP	5.875	475	495	54,303	2026/9/30
		NOVELIS CORP	4.75	475	489	53,718	2030/1/30
		NRG ENERGY INC	6.625	500	520	57,020	2027/1/15
		NRG ENERGY INC	3.375	150	147	16,130	2029/2/15
		NRG ENERGY INC	5.25	150	159	17,530	2029/6/15
		NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	150	160	17,548	2025/10/1
		NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	150	158	17,377	2026/6/1
		NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	150	162	17,806	2030/10/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.45	700	698	76,549	2024/7/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.9	575	564	61,879	2024/8/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	100	113	12,490	2025/7/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	375	399	43,824	2025/9/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.5	350	368	40,373	2025/12/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	150	158	17,372	2026/3/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.5	245	289	31,744	2027/7/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.375	275	301	33,068	2028/9/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.5	100	93	10,216	2029/8/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	625	783	85,922	2030/7/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	425	473	51,890	2030/9/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.125	350	383	42,056	2031/1/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	250	289	31,724	2031/5/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.875	25	29	3,206	2031/9/15

銘柄	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	125	136	15,005	2036/9/15
		OLIN CORP	9.5	425	524	57,483	2025/6/1
		OLIN CORP	5.625	225	241	26,424	2029/8/1
		OLIN CORP	5.0	300	315	34,569	2030/2/1
		ON SEMICONDUCTOR CORP	3.875	325	334	36,654	2028/9/1
		ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	75	72	7,985	2030/9/15
		OPEN TEXT CORP	5.875	175	180	19,826	2026/6/1
		OPEN TEXT CORP	3.875	250	251	27,591	2028/2/15
		OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	250	253	27,766	2030/2/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	250	253	27,806	2027/8/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	100	96	10,590	2029/1/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	150	145	15,926	2030/3/15
		OWENS & MINOR INC	4.5	200	201	22,117	2029/3/31
		OWENS-BROCKWAY	5.875	350	374	41,079	2023/8/15
		OWENS-BROCKWAY	6.375	400	441	48,374	2025/8/15
		OWENS-BROCKWAY	6.625	125	133	14,688	2027/5/13
		OXFORD FIN LLC/CO-ISS II	6.375	225	229	25,118	2022/12/15
		P&L DEV LLC/PLD FIN CORP	7.75	250	268	29,428	2025/11/15
		PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	650	689	75,619	2027/4/1
		PARK INTERMED HOLDINGS	7.5	400	433	47,497	2025/6/1
		PARK INTERMED HOLDINGS	5.875	275	291	31,956	2028/10/1
		PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	400	407	44,619	2027/4/15
		PARKLAND FUEL CORP	5.875	200	213	23,447	2027/7/15
		PBF HOLDING CO LLC	9.25	200	204	22,442	2025/5/15
		PBF HOLDING CO LLC	6.0	325	241	26,432	2028/2/15
		PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	750	747	81,924	2023/5/15
		PDC ENERGY INC	6.125	325	333	36,587	2024/9/15
		PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	575	553	60,673	2029/2/15
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	400	419	45,945	2027/10/15
		PETSMART INC/PETSMART FI	4.75	250	254	27,852	2028/2/15
		PG&E CORP	5.0	275	289	31,770	2028/7/1
		PG&E CORP	5.25	275	290	31,853	2030/7/1
		PGT ESCROW ISSUER INC	6.75	200	213	23,355	2026/8/1
		PHH MORTGAGE CORP	7.875	175	178	19,543	2026/3/15
		PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	135	143	15,736	2025/6/15
		PILGRIM'S PRIDE CORP	5.75	275	281	30,831	2025/3/15
		PILGRIM'S PRIDE CORP	5.875	600	636	69,806	2027/9/30
		PLASTIPAK HOLDINGS INC	6.25	125	128	14,109	2025/10/15
		PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	275	270	29,601	2029/3/15
		PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	250	268	29,394	2028/10/1
POLYONE CORP	5.75	200	212	23,296	2025/5/15		
POST HOLDINGS INC	5.75	450	474	51,985	2027/3/1		
POST HOLDINGS INC	5.625	375	396	43,517	2028/1/15		
POST HOLDINGS INC	4.625	200	200	21,957	2030/4/15		
POST HOLDINGS INC	4.5	150	147	16,177	2031/9/15		
PRECISION DRILLING CORP	5.25	825	764	83,830	2024/11/15		
PRESIDIO HOLDING INC	4.875	200	205	22,511	2027/2/1		
PRESTIGE BRANDS INC	5.125	300	313	34,369	2028/1/15		

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	(含む投資法人債類)					
	PRESTIGE BRANDS INC	3.75	150	143	15,683	2031/4/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	150	159	17,540	2024/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	325	313	34,338	2027/8/31
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	250	260	28,542	2028/1/15
	PRIME SECURITY ONE MS IN	4.875	675	676	74,185	2032/7/15
	QORVO INC	4.375	125	133	14,583	2029/10/15
	QORVO INC	3.375	250	244	26,753	2031/4/1
	QUEBECOR MEDIA INC	5.75	250	268	29,394	2023/1/15
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	125	121	13,318	2029/3/1
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	375	365	40,060	2031/3/1
	RACKSPACE TECHNOLOGY	3.5	275	264	29,017	2028/2/15
	RADIAN GROUP INC	4.5	225	234	25,653	2024/10/1
	RADIAN GROUP INC	6.625	50	55	6,092	2025/3/15
	RADIAN GROUP INC	4.875	100	104	11,497	2027/3/15
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	4.5	200	202	22,172	2026/9/15
	RANGE RESOURCES CORP	9.25	200	216	23,762	2026/2/1
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	425	453	49,664	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	4.875	250	258	28,349	2023/6/1
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	9.375	100	110	12,079	2027/4/1
	RENT A CTR INC NEW	6.375	350	370	40,576	2029/2/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	4.5	150	150	16,485	2029/2/15
	ROLLS-ROYCE PLC	5.75	200	212	23,347	2027/10/15
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	2.57388	800	782	85,742	2049/3/29
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.25	275	283	31,066	2022/11/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.125	150	164	18,068	2023/6/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	11.5	150	174	19,137	2025/6/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.5	375	422	46,306	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	325	299	32,801	2028/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	350	352	38,610	2028/4/1
	SABRE GLBL INC	9.25	150	179	19,651	2025/4/15
	SABRE GLBL INC	7.375	125	136	14,937	2025/9/1
	SANJEL CORP ZCPN	—	15	—	—	2049/12/31
	SBA COMMUNICATIONS CORP	4.875	200	205	22,501	2024/9/1
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	300	306	33,600	2027/2/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	175	169	18,537	2029/2/1
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.0	700	694	76,165	2031/4/1
	SEAGATE HDD CAYMAN	3.125	150	144	15,797	2029/7/15
	SEAGATE HDD CAYMAN	3.375	150	143	15,725	2031/7/15
	SEALED AIR CORP	5.125	375	407	44,631	2024/12/1
SEALED AIR CORP	4.0	225	230	25,268	2027/12/1	
SEG HLD LLC/SEG FIN CORP	5.625	125	130	14,303	2028/10/15	
SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	150	148	16,259	2031/2/15	
SERVICE CORP INTL	8.0	875	913	100,111	2021/11/15	
SERVICE CORP INTL	5.125	125	133	14,656	2029/6/1	
SERVICE CORP INTL	3.375	275	268	29,438	2030/8/15	
SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	200	227	24,956	2025/9/15	
SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	225	226	24,790	2026/2/15	
SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	175	171	18,777	2026/10/1	

銘柄	当	期	末	評 価 額			償還年月日	
				利 率	額面金額	評 価 額		
						外貨建金額		邦貨換算金額
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円				
普通社債券 (含む投資法人債類)	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	100	105	11,527	2027/12/15		
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	675	642	70,438	2029/10/1		
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	150	136	15,015	2030/2/15		
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	154	16,927	2028/2/15		
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	150	151	16,650	2029/4/1		
	SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	4.625	200	200	22,008	2029/3/1		
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.875	150	153	16,811	2026/3/15		
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	375	368	40,366	2027/2/15		
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	125	123	13,487	2030/3/1		
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	275	264	28,998	2030/12/1		
	SIRIUS XM RADIO INC	4.625	300	309	33,916	2024/7/15		
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	300	314	34,458	2027/8/1		
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	775	839	92,001	2029/7/1		
	SIZZLING PLATT/FIN CO	8.5	350	348	38,178	2025/11/28		
	SLM CORP	7.25	175	181	19,892	2022/1/25		
	SLM CORP	6.125	400	424	46,496	2024/3/25		
	SLM CORP	5.625	90	84	9,258	2033/8/1		
	SM ENERGY CO	6.75	950	869	95,360	2026/9/15		
	SONIC AUTOMOTIVE INC	6.125	200	207	22,707	2027/3/15		
	SOTHEBY'S	7.375	200	217	23,836	2027/10/15		
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	6.45	271	289	31,742	2025/1/23		
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	8.375	100	109	12,050	2028/9/15		
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	500	519	56,939	2026/9/30		
	SPECTRUM BRANDS INC	5.0	75	79	8,695	2029/10/1		
	SPECTRUM BRANDS INC	5.5	75	80	8,801	2030/7/15		
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	125	122	13,395	2031/3/15		
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	5.5	100	105	11,524	2025/1/15		
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	350	377	41,376	2025/4/15		
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	200	225	24,723	2025/9/20		
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	150	161	17,744	2024/3/15		
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	500	562	61,701	2025/3/15		
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.875	150	165	18,178	2025/6/1		
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	800	917	100,531	2026/3/15		
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	200	226	24,836	2028/1/15		
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	450	475	52,170	2029/11/15		
	SPRINT CAPITAL CORP	6.875	325	408	44,836	2028/11/15		
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	475	702	77,020	2032/3/15		
	SPRINT COMMUNICATIONS	9.25	225	243	26,665	2022/4/15		
	SPRINT COMMUNICATIONS	6.0	350	374	41,056	2022/11/15		
	SPRINT CORP	7.25	500	513	56,281	2021/9/15		
	SPRINT CORP	7.875	150	170	18,726	2023/9/15		
	SPRINT CORP	7.125	550	633	69,492	2024/6/15		
	SPRINT CORP	7.625	125	152	16,687	2026/3/1		
	SPX FLOW INC	5.875	400	417	45,797	2026/8/15		
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	600	625	68,532	2028/11/1		
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	625	663	72,715	2027/9/30		
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	125	129	14,226	2027/2/15		
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	775	801	87,830	2028/1/15		

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	250	251	27,620	2030/7/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	275	257	28,263	2031/1/15
		STAPLES INC	7.5	650	678	74,410	2026/4/15
		STAPLES INC	10.75	500	489	53,650	2027/4/15
		STL HOLDING CO LLC	7.5	300	312	34,204	2026/2/15
		STUDIO CITY FINANCE LTD	6.0	200	212	23,241	2025/7/15
		STUDIO CITY FINANCE LTD	6.5	200	215	23,625	2028/1/15
		STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	200	201	22,063	2029/1/15
		SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.5	250	255	27,955	2024/6/1
		SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.125	825	836	91,678	2025/6/1
		SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.5	37	38	4,264	2027/3/15
		SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	200	207	22,720	2029/1/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.5	475	491	53,831	2026/2/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	300	314	34,475	2027/4/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	125	123	13,580	2029/5/15
		SUPERIOR PLUS/GEN PRTNR	4.5	200	199	21,920	2029/3/15
		SWITCH LTD	3.75	150	147	16,120	2028/9/15
		SYNAPTICS INC	4.0	200	200	21,980	2029/6/15
		T-MOBILE USA INC	6.0	250	251	27,585	2024/4/15
		T-MOBILE USA INC	2.25	200	199	21,843	2026/2/15
		T-MOBILE USA INC	2.625	200	202	22,151	2026/4/15
		T-MOBILE USA INC	4.75	175	185	20,288	2028/2/1
		T-MOBILE USA INC	3.375	200	201	22,129	2029/4/15
		T-MOBILE USA INC	3.5	25	25	2,744	2031/4/15
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	225	203	22,277	2026/1/15
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	625	641	70,347	2027/5/15
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.625	125	125	13,778	2028/1/15
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.625	50	51	5,660	2028/6/1
		TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	7.5	150	159	17,479	2025/10/1
		TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	275	269	29,590	2030/12/31
		TALOS PRODUCTION INC	12.0	300	294	32,251	2026/1/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.875	400	417	45,797	2026/4/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	100	108	11,922	2027/7/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	400	420	46,054	2028/1/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	6.875	200	221	24,260	2029/1/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	175	183	20,162	2030/3/1
		TARGA RESOURCES PARTNERS	4.875	300	302	33,161	2031/2/1
		TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	994	933	102,297	2032/1/15
		TAYLOR MORRISON	6.625	125	134	14,782	2027/7/15
		TAYLOR MORRISON COMM	5.75	150	165	18,148	2028/1/15
		TAYLOR MORRISON COMM	5.125	150	159	17,462	2030/8/1
		TECHNIPFMC PLC	6.5	275	288	31,579	2026/2/1
TEGNA INC	4.75	100	105	11,552	2026/3/15		
TEGNA INC	4.625	475	484	53,148	2028/3/15		
TEGNA INC	5.0	200	205	22,549	2029/9/15		
TEINE ENERGY LTD	6.875	275	275	30,223	2029/4/15		
TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	1,125	1,425	156,251	2036/7/18		
TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	150	150	16,485	2027/6/1		

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債類)	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	375	376	41,310	2027/10/15
	TEMPUR SEALY INTL INC	4.0	200	198	21,761	2029/4/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	500	508	55,692	2024/7/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	125	128	14,117	2024/9/1
	TENET HEALTHCARE CORP	7.5	200	215	23,656	2025/4/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	275	285	31,353	2026/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.25	350	366	40,198	2027/2/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	775	806	88,361	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	150	153	16,818	2028/6/15
	TENNANT CO	5.625	450	464	50,936	2025/5/1
	TENNECO INC	5.0	200	189	20,774	2026/7/15
	TENNECO INC	7.875	250	277	30,370	2029/1/15
	TENNECO INC	5.125	325	321	35,228	2029/4/15
	TEREX CORP	5.0	325	335	36,743	2029/5/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.25	225	231	25,409	2023/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	175	188	20,708	2028/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	175	180	19,755	2030/1/15
	TMS INTERNATIONAL CORP	7.25	175	178	19,592	2025/8/15
	TOPBUILD CORP	3.625	100	98	10,771	2029/3/15
	TOWNSQUARE MEDIA INC	6.875	150	158	17,379	2026/2/1
	TPC GROUP INC	10.5	525	481	52,777	2024/8/1
	TRANSDIGM INC	8.0	200	217	23,866	2025/12/15
	TRANSDIGM INC	6.25	875	926	101,562	2026/3/15
	TRANSDIGM INC	7.5	550	589	64,679	2027/3/15
	TRANSDIGM INC	5.5	1,200	1,239	135,857	2027/11/15
	TRANSDIGM INC	4.625	175	171	18,777	2029/1/15
	TRANSMONTAIGE PARTNERS	6.125	125	126	13,821	2026/2/15
	TRANSOCEAN GUARDIAN LTD	5.875	217	194	21,325	2024/1/15
	TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	125	116	12,798	2027/2/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	200	213	23,423	2027/6/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.7	125	137	15,039	2028/6/15
	TRI POINTE HOLDINGS INC	5.875	100	109	11,983	2024/6/15
	TRIMAS CORP	4.125	250	249	27,373	2029/4/15
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	150	153	16,835	2029/4/1
	TRIUMPH GROUP INC	5.25	525	521	57,124	2022/6/1
	TRIUMPH GROUP INC	8.875	100	112	12,299	2024/6/1
	TRONOX INC	6.5	225	232	25,539	2026/4/15
	TRONOX INC	4.625	375	374	41,020	2029/3/15
	TTM TECHNOLOGIES INC	4.0	150	147	16,177	2029/3/1
	UNICREDIT SPA	5.459	200	212	23,314	2035/6/30
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	25	25	2,780	2024/2/1
	UNITED CONTINENTAL HLDGS	4.25	225	228	25,091	2022/10/1
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.875	350	367	40,283	2026/9/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	175	186	20,391	2027/5/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	275	278	30,506	2031/2/15
	UNIVAR SOLUTIONS USA INC	5.125	175	180	19,776	2027/12/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	450	454	49,857	2025/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.5	150	164	18,047	2025/5/1

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	300	318	34,924	2027/6/1
	UPC HOLDING BV	5.5	723	742	81,392	2028/1/15
	US CONCRETE INC	6.375	116	118	12,963	2024/6/1
	US CONCRETE INC	5.125	150	154	16,971	2029/3/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	205	22,542	2026/4/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	207	22,779	2027/9/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	825	897	98,415	2025/12/15
	VECTOR GROUP LTD	5.75	525	539	59,102	2029/2/1
	VENATOR FIN SARL/VENATOR	5.75	175	170	18,657	2025/7/15
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	550	574	62,934	2025/9/1
	VIASAT INC	5.625	150	157	17,274	2027/4/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.5	100	101	11,168	2025/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	150	153	16,819	2026/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	100	99	10,927	2027/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	100	104	11,406	2029/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	100	100	10,990	2030/8/15
	VIDEOTRON LTD	5.375	150	164	18,078	2024/6/15
	VIDEOTRON LTD / LTEE	5.125	75	78	8,643	2027/4/15
	VIKING CRUISES LTD	6.25	75	74	8,211	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	13.0	300	355	38,921	2025/5/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	125	126	13,875	2029/2/15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	375	389	42,730	2027/11/1
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.0	200	200	21,953	2030/7/15
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	10.5	250	271	29,756	2024/6/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	500	518	56,790	2027/2/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	375	384	42,200	2027/7/31
	VOC ESCROW LTD	5.0	300	296	32,467	2028/2/15
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	925	1,112	121,981	2079/4/4
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	350	380	41,677	2025/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	300	333	36,552	2028/6/15
	WESTERN GAS PARTNERS	4.0	25	25	2,809	2022/7/1
	WESTERN GLOBAL AIRLINES	10.375	250	281	30,867	2025/8/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.35	675	696	76,391	2025/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	100	107	11,825	2030/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	100	99	10,908	2048/3/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.5	225	220	24,210	2048/8/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	6.5	200	217	23,789	2050/2/1
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	200	203	22,296	2028/8/15
	WINDSTREAM ESCROW LLC	7.75	200	202	22,158	2028/8/15
	WMG ACQUISITION CORP	5.5	125	128	14,120	2026/4/15
	WMG ACQUISITION CORP	3.875	250	251	27,588	2030/7/15
	WMG ACQUISITION CORP	3.0	250	234	25,694	2031/2/15
	WPX ENERGY INC	5.75	150	157	17,251	2026/6/1
	WPX ENERGY INC	5.25	150	159	17,458	2027/10/15
	WPX ENERGY INC	5.875	130	142	15,617	2028/6/15
	WPX ENERGY INC	4.5	177	189	20,767	2030/1/15
	WR GRACE & CO-CONN	4.875	200	206	22,658	2027/6/15
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	275	312	34,218	2026/7/31

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	325	343	37,678	2025/3/1
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	375	391	42,961	2027/5/15
		WYNN MACAU LTD	5.5	400	419	46,001	2026/1/15
		WYNN MACAU LTD	5.625	475	493	54,124	2028/8/26
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.75	200	216	23,734	2025/4/15
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	125	128	14,063	2029/10/1
		XEROX HOLDINGS CORP	5.0	250	259	28,477	2025/8/15
		XEROX HOLDINGS CORP	5.5	250	260	28,555	2028/8/15
		XHR LP	6.375	200	211	23,227	2025/8/15
		XPO LOGISTICS INC	6.75	350	367	40,291	2024/8/15
		XPO LOGISTICS INC	6.25	350	376	41,229	2025/5/1
		YUM! BRANDS INC	7.75	50	54	6,011	2025/4/1
		YUM! BRANDS INC	3.625	150	144	15,848	2031/3/15
		ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	205	22,494	2030/2/28
		ZIGGO BV	4.875	400	408	44,737	2030/1/15
合	計					27,701,874	

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

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年3月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 27,701,874	% 95.5
コール・ローン等、その他	1,307,235	4.5
投資信託財産総額	29,009,109	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(28,404,858千円)の投資信託財産総額(29,009,109千円)に対する比率は97.9%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=109.63円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年3月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	29,183,901,411
コール・ローン等	808,877,254
公社債(評価額)	27,701,874,477
未収入金	289,208,035
未収利息	373,318,496
前払費用	10,623,149
(B) 負債	664,137,656
未払金	487,837,500
未払解約金	176,300,000
未払利息	156
(C) 純資産総額(A-B)	28,519,763,755
元本	3,282,124,979
次期繰越損益金	25,237,638,776
(D) 受益権総口数	3,282,124,979口
1万口当たり基準価額(C/D)	86,894円

(注) 期首元本額は3,253,702,271円、期中追加設定元本額は417,236,620円、期中一部解約元本額は388,813,912円、1口当たり純資産額は8,6894円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

- ・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA・EW向け) 1,103,793,205円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース (野村SMA・EW向け) 1,006,957,587円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース 427,421,167円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース (野村SMA向け) 179,599,899円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA向け) 167,409,035円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース 154,657,455円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Dコース 142,292,120円
- ・ハイブリッド・インカムオープン 84,024,411円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Cコース 15,970,100円

○損益の状況 (2020年9月29日～2021年3月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	750,916,095
受取利息	750,901,752
その他収益金	54,815
支払利息	△ 40,472
(B) 有価証券売買損益	2,349,976,820
売買益	2,452,461,149
売買損	△ 102,484,329
(C) 保管費用等	△ 7,927,322
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,092,965,593
(E) 前期繰越損益金	21,947,795,891
(F) 追加信託差損益金	2,988,963,380
(G) 解約差損益金	△ 2,792,086,088
(H) 計(D+E+F+G)	25,237,638,776
次期繰越損益金(H)	25,237,638,776

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。