

高利回り社債オープン (毎月分配型)

運用報告書(全体版)

第200期(決算日2021年8月5日) 第201期(決算日2021年9月6日) 第202期(決算日2021年10月5日)
第203期(決算日2021年11月5日) 第204期(決算日2021年12月6日) 第205期(決算日2022年1月5日)

作成対象期間(2021年7月6日～2022年1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。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2004年11月12日以降、無期限とします。	
運用方針	中長期的に、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。主として米国ドル建ての高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)に実質的な投資を行います。ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行なうことにより、信用リスクのコントロールを行います。ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	高利回り社債オープン	高利回り社債オープン 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。
	高利回り社債オープン 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	高利回り社債オープン	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	高利回り社債オープン マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。株式への投資は優先証券のうち株券等の性質を有するものまたは転換社債を転換したもの等に関し、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、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行ないます。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			参考指数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金	期 騰 落	中 率			
	円	円	円	%		%	%	%	百万円
176期(2019年8月5日)	5,883		30	△ 1.6	274.67	△ 1.6	94.2	—	22,792
177期(2019年9月5日)	5,870		30	0.3	276.99	0.8	92.3	—	22,610
178期(2019年10月7日)	5,841		30	0.0	277.51	0.2	94.8	—	22,268
179期(2019年11月5日)	5,956		30	2.5	285.81	3.0	94.6	—	22,440
180期(2019年12月5日)	5,923		30	△ 0.1	286.06	0.1	94.7	—	21,961
181期(2020年1月6日)	5,982		30	1.5	290.20	1.4	95.1	—	21,677
182期(2020年2月5日)	6,020		30	1.1	294.06	1.3	94.9	—	21,474
183期(2020年3月5日)	5,852		30	△ 2.3	288.12	△ 2.0	93.5	—	20,605
184期(2020年4月6日)	4,978		30	△14.4	247.54	△14.1	93.3	—	17,310
185期(2020年5月7日)	5,125		30	3.6	257.58	4.1	94.7	—	17,853
186期(2020年6月5日)	5,557		30	9.0	281.72	9.4	95.3	—	19,299
187期(2020年7月6日)	5,428		30	△ 1.8	276.80	△ 1.7	95.6	—	18,781
188期(2020年8月5日)	5,505		30	2.0	282.73	2.1	95.6	—	18,993
189期(2020年9月7日)	5,587		30	2.0	286.46	1.3	96.1	—	19,159
190期(2020年10月5日)	5,468		30	△ 1.6	282.17	△ 1.5	95.3	—	18,627
191期(2020年11月5日)	5,465		30	0.5	284.14	0.7	94.9	—	18,578
192期(2020年12月7日)	5,648		30	3.9	292.67	3.0	96.1	—	19,002
193期(2021年1月5日)	5,624		30	0.1	293.09	0.1	95.5	—	18,759
194期(2021年2月5日)	5,782		30	3.3	302.65	3.3	95.9	—	19,109
195期(2021年3月5日)	5,884		30	2.3	308.79	2.0	96.6	—	19,354
196期(2021年4月5日)	6,034		30	3.1	317.61	2.9	96.4	—	19,524
197期(2021年5月6日)	6,003		30	△ 0.0	317.16	△ 0.1	95.0	—	19,655
198期(2021年6月7日)	6,023		30	0.8	319.21	0.6	94.7	—	19,729
199期(2021年7月5日)	6,149		30	2.6	327.84	2.7	95.0	—	20,206
200期(2021年8月5日)	6,004		30	△ 1.9	323.38	△ 1.4	94.8	—	19,665
201期(2021年9月6日)	6,043		30	1.1	326.91	1.1	94.3	—	18,947
202期(2021年10月5日)	6,062		30	0.8	329.33	0.7	95.4	—	18,798
203期(2021年11月5日)	6,191		30	2.6	338.30	2.7	95.9	—	19,027
204期(2021年12月6日)	6,059		30	△ 1.6	333.50	△ 1.4	95.3	—	18,477
205期(2022年1月5日)	6,280		30	4.1	347.00	4.0	95.1	—	18,968

* 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、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* 参考指数（=ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円換算ベース））は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（US\$ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。

* 参考指数は設定時を100として指数化しています。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		参 考 指 数	債 券 債 券		
		騰 落 率	騰 落 率		組 入 比 率	先 物 比 率	券 率
第200期	(期 首) 2021年7月5日	円 6,149	% —	327.84	% —	% 95.0	% —
	7月末	6,044	△1.7	323.42	△1.3	94.5	—
	(期 末) 2021年8月5日	6,034	△1.9	323.38	△1.4	94.8	—
第201期	(期 首) 2021年8月5日	6,004	—	323.38	—	94.8	—
	8月末	6,056	0.9	326.25	0.9	94.9	—
	(期 末) 2021年9月6日	6,073	1.1	326.91	1.1	94.3	—
第202期	(期 首) 2021年9月6日	6,043	—	326.91	—	94.3	—
	9月末	6,152	1.8	332.71	1.8	95.4	—
	(期 末) 2021年10月5日	6,092	0.8	329.33	0.7	95.4	—
第203期	(期 首) 2021年10月5日	6,062	—	329.33	—	95.4	—
	10月末	6,204	2.3	337.34	2.4	95.5	—
	(期 末) 2021年11月5日	6,221	2.6	338.30	2.7	95.9	—
第204期	(期 首) 2021年11月5日	6,191	—	338.30	—	95.9	—
	11月末	6,110	△1.3	334.37	△1.2	95.5	—
	(期 末) 2021年12月6日	6,089	△1.6	333.50	△1.4	95.3	—
第205期	(期 首) 2021年12月6日	6,059	—	333.50	—	95.3	—
	12月末	6,257	3.3	344.19	3.2	94.8	—
	(期 末) 2022年1月5日	6,310	4.1	347.00	4.0	95.1	—

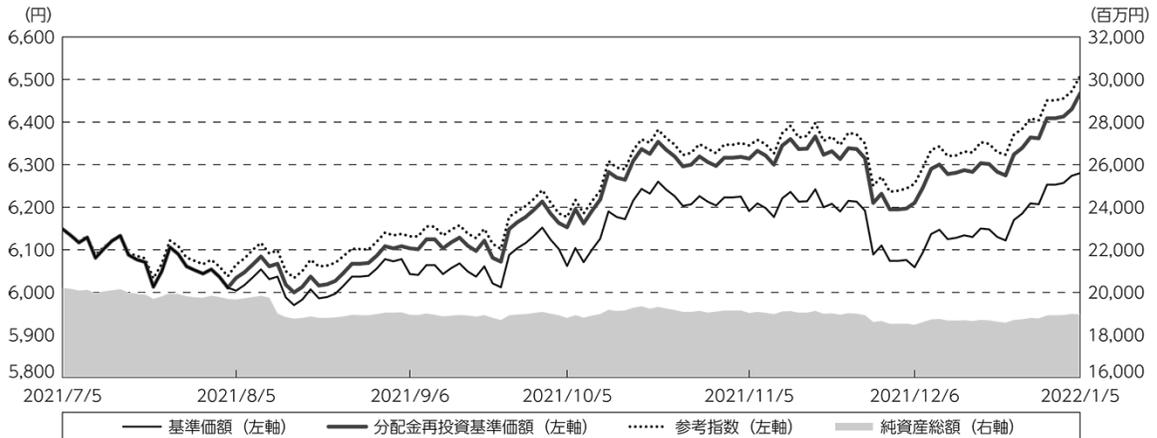
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「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

○作成期間中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2021年7月5日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (円換算ベース)です。参考指数は、作成期首(2021年7月5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6,149円から当作成期末には6,280円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・FRB(米連邦準備制度理事会)がテーパリング(量的金融緩和の縮小)開始を決定したものの、利上げには慎重な姿勢を維持したことなどからハイ・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）。FRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策、新型コロナウイルスの感染状況などに左右されました。

為替市場は、当作成期間では、米国内でのインフレ率上昇を背景に、FRB（米連邦準備制度理事会）の利上げ観測が高まり、ドル高・円安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[高利回り社債オープン]

主要投資対象である [高利回り社債オープン マザーファンド] の組み入れを高位に維持しました。なお、実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行いませんでした。

[高利回り社債オープン マザーファンド]

・資産別組入比率

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

・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には0.5%、32.1%、38.8%、21.3%、0.6%、3.5%としました。

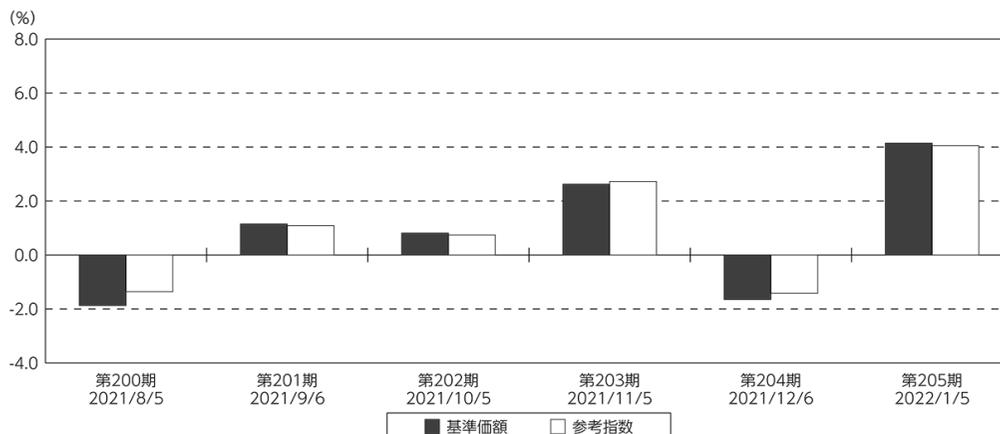
○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期間に、参考指数の騰落率が+5.8%となったのに対し、基準価額の騰落率[※]は+5.2%となりました。主な差異の要因は、[高利回り社債オープン マザーファンド]において、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが軟調であったことが、マイナスに作用したことなどです。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

◎分配金

当作成期の収益分配金は、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200期	第201期	第202期	第203期	第204期	第205期
	2021年7月6日～ 2021年8月5日	2021年8月6日～ 2021年9月6日	2021年9月7日～ 2021年10月5日	2021年10月6日～ 2021年11月5日	2021年11月6日～ 2021年12月6日	2021年12月7日～ 2022年1月5日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.497%	0.494%	0.492%	0.482%	0.493%	0.475%
当期の収益	19	26	24	28	19	27
当期の収益以外	10	3	5	1	10	2
翌期繰越分配対象額	1,392	1,388	1,383	1,381	1,371	1,369

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

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

◎今後の運用方針

[高利回り社債オープン マザーファンド]

- ・当ファンドは、個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なって参ります。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、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策の正常化が意識される中、新型コロナウイルスのオミクロン株への警戒感の後退などにより、堅調に推移しています。引き続きハイ・イールド債を発行している企業の収益は好調であり、投資適格級へ格上げされるハイ・イールド発行体が増加することが期待できるなど、堅調に推移することが予想されます。足元ではクリーンエネルギー関連の動向に注目しています。今後も、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策やバイデン米政権による財政政策などを注視しながら、銘柄を選定して運用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なって参りますが、今後も引き続きキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。

[高利回り社債オープン]

主要投資対象である〔高利回り社債オープン マザーファンド〕の組み入れを高位に維持します。なお、実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年7月6日～2022年1月5日)

項 目	第200期～第205期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 58	% 0.943	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(32)	(0.527)	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)	(24)	(0.388)	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)	(0.028)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(新 株 予 約 権 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.000)	
(新 株 予 約 権 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	1	0.021	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.020)	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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	59	0.964	
作成期間の平均基準価額は、6,137円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

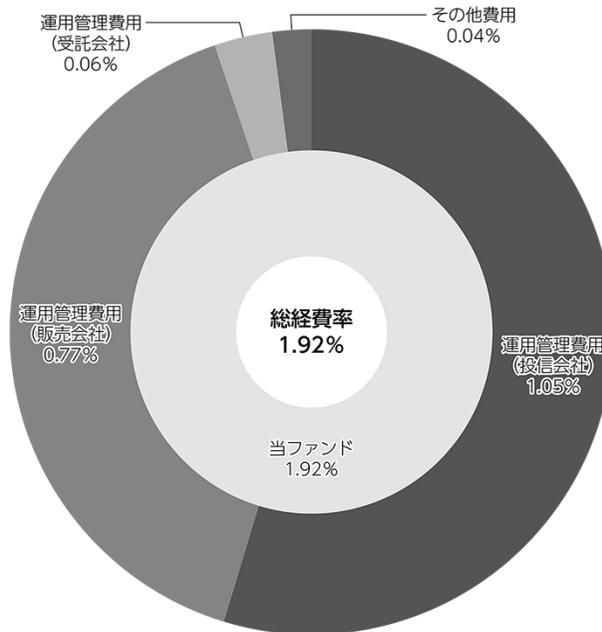
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.92%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2021年7月6日～2022年1月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第200期～第205期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
高利回り社債オープン	マザーファンド	27,865	103,200	666,262	2,412,100

* 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2021年7月6日～2022年1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	第200期～第205期	
	高利回り社債オープン マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	447,634千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	404,591千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.10	

*(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

(2021年7月6日～2022年1月5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

(2022年1月5日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第199期末	第205期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
高利回り社債オープン	マザーファンド	5,566,846	4,928,448	18,820,267

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年1月5日現在)

項 目	第205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 18,820,267	% 98.3
コール・ローン等、その他	325,075	1.7
投資信託財産総額	19,145,342	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、第205期末における外貨建純資産（45,076,576千円）の投資信託財産総額（45,533,361千円）に対する比率は99.0%です。

*外貨建資産は、第205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=116.21円。

○特定資産の価格等の調査

高利回り社債オープン マザーファンドにおいて投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、対象期間中（2021年6月22日～2021年7月16日）に該当はありませんでした。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第200期末	第201期末	第202期末	第203期末	第204期末	第205期末
	2021年8月5日現在	2021年9月6日現在	2021年10月5日現在	2021年11月5日現在	2021年12月6日現在	2022年1月5日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	19,821,156,484	19,094,274,711	18,954,632,507	19,193,226,717	18,606,205,483	19,145,342,626
コール・ローン等	276,751,810	209,889,283	210,688,036	206,957,132	175,625,499	201,475,298
高利回り社債オープンマザーファンド(評価額)	19,474,904,674	18,761,185,428	18,614,644,471	18,857,869,585	18,290,379,984	18,820,267,298
未収入金	69,500,000	123,200,000	129,300,000	128,400,000	140,200,000	123,600,000
未収利息	-	-	-	-	-	30
(B) 負債	155,323,031	147,048,021	156,281,347	165,677,909	128,709,263	176,891,658
未払収益分配金	98,264,441	94,058,902	93,022,996	92,201,236	91,494,543	90,610,490
未払解約金	25,397,260	21,597,171	35,112,265	43,090,737	7,131,470	57,419,726
未払信託報酬	31,623,854	31,354,907	28,112,872	30,350,024	30,047,793	28,827,537
未払利息	283	163	148	215	115	-
その他未払費用	37,193	36,878	33,066	35,697	35,342	33,905
(C) 純資産総額(A-B)	19,665,833,453	18,947,226,690	18,798,351,160	19,027,548,808	18,477,496,220	18,968,450,968
元本	32,754,813,765	31,352,967,396	31,007,665,436	30,733,745,405	30,498,181,282	30,203,496,985
次期繰越損益金	△13,088,980,312	△12,405,740,706	△12,209,314,276	△11,706,196,597	△12,020,685,062	△11,235,046,017
(D) 受益権総口数	32,754,813,765口	31,352,967,396口	31,007,665,436口	30,733,745,405口	30,498,181,282口	30,203,496,985口
1万円当たり基準価額(C/D)	6,004円	6,043円	6,062円	6,191円	6,059円	6,280円

(注) 第200期首元本額は32,860,917,106円、第200～205期中追加設定元本額は1,550,747,580円、第200～205期中一部解約元本額は4,208,167,701円、1口当たり純資産額は、第200期0.6004円、第201期0.6043円、第202期0.6062円、第203期0.6191円、第204期0.6059円、第205期0.6280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131,235,072円。(高利回り社債オープンマザーファンド)

○損益の状況

項 目	第200期	第201期	第202期	第203期	第204期	第205期
	2021年7月6日～ 2021年8月5日	2021年8月6日～ 2021年9月6日	2021年9月7日～ 2021年10月5日	2021年10月6日～ 2021年11月5日	2021年11月6日～ 2021年12月6日	2021年12月7日～ 2022年1月5日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 5,656	△ 5,395	△ 4,512	△ 5,193	△ 5,304	△ 2,952
受取利息	-	2	-	-	-	30
支払利息	△ 5,656	△ 5,397	△ 4,512	△ 5,193	△ 5,304	△ 2,982
(B) 有価証券売買損益	△ 342,925,474	248,020,314	180,004,848	512,641,800	△ 282,460,512	787,349,823
売買益	2,555,063	252,349,754	181,803,587	522,624,155	1,247,524	792,386,966
売買損	△ 345,480,537	△ 4,329,440	△ 1,798,739	△ 9,982,355	△ 283,708,036	△ 5,037,143
(C) 信託報酬等	△ 31,661,047	△ 31,391,785	△ 28,145,938	△ 30,385,721	△ 30,083,135	△ 28,861,442
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 374,592,177	216,623,134	151,854,398	482,250,886	△ 312,548,951	758,485,429
(E) 前期繰越損益金	△ 1,335,034,878	△ 1,719,092,641	△ 1,561,111,719	△ 1,469,680,775	△ 1,067,020,932	△ 1,449,729,041
(F) 追加信託差損益金	△ 11,281,088,816	△ 10,809,212,297	△ 10,707,033,959	△ 10,626,565,472	△ 10,549,620,636	△ 10,453,191,915
(配当等相当額)	(3,662,627,808)	(3,511,843,440)	(3,482,828,840)	(3,462,895,056)	(3,440,088,400)	(3,410,575,115)
(売買損益相当額)	(△ 14,943,716,624)	(△ 14,321,055,737)	(△ 14,189,862,799)	(△ 14,089,460,528)	(△ 13,989,709,036)	(△ 13,863,767,030)
(G) 計(D+E+F)	△ 12,990,715,871	△ 12,311,681,804	△ 12,116,291,280	△ 11,613,995,361	△ 11,929,190,519	△ 11,144,435,527
(H) 収益分配金	△ 98,264,441	△ 94,058,902	△ 93,022,996	△ 92,201,236	△ 91,494,543	△ 90,610,490
次期繰越損益金(G+H)	△ 13,088,980,312	△ 12,405,740,706	△ 12,209,314,276	△ 11,706,196,597	△ 12,020,685,062	△ 11,235,046,017
追加信託差損益金	△ 11,281,088,816	△ 10,809,212,297	△ 10,707,033,959	△ 10,626,565,472	△ 10,549,620,636	△ 10,453,191,915
(配当等相当額)	(3,662,929,101)	(3,512,095,104)	(3,483,283,500)	(3,463,487,481)	(3,440,219,563)	(3,410,763,869)
(売買損益相当額)	(△ 14,944,017,917)	(△ 14,321,307,401)	(△ 14,190,317,459)	(△ 14,090,052,953)	(△ 13,989,840,199)	(△ 13,863,955,784)
分配準備積立金	899,472,425	842,839,979	806,991,870	783,722,098	742,952,628	725,692,189
繰越損益金	△ 2,707,363,921	△ 2,439,368,388	△ 2,309,272,187	△ 1,863,353,223	△ 2,214,017,054	△ 1,507,546,291

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

* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程(2021年7月6日～2022年1月5日)は以下の通りです。

項 目	第200期	第201期	第202期	第203期	第204期	第205期
	2021年7月6日～ 2021年8月5日	2021年8月6日～ 2021年9月6日	2021年9月7日～ 2021年10月5日	2021年10月6日～ 2021年11月5日	2021年11月6日～ 2021年12月6日	2021年12月7日～ 2022年1月5日
a. 配当等収益(経費控除後)	62,735,996円	81,606,167円	75,872,081円	86,443,220円	59,879,019円	84,125,366円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	3,662,929,101円	3,512,095,104円	3,483,283,500円	3,463,487,481円	3,440,219,563円	3,410,763,869円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	935,000,870円	855,292,714円	824,142,785円	789,480,114円	774,568,152円	732,177,313円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,660,665,967円	4,448,993,985円	4,383,298,366円	4,339,410,815円	4,274,666,734円	4,227,066,548円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,422円	1,418円	1,413円	1,411円	1,401円	1,399円
g. 分配金	98,264,441円	94,058,902円	93,022,996円	92,201,236円	91,494,543円	90,610,490円
h. 分配金(1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

○分配金のお知らせ

	第200期	第201期	第202期	第203期	第204期	第205期
1万口当たり分配金(税込み)	30円	30円	30円	30円	30円	30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。

○(参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2022年1月5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(11,863,983千口)の内容です。

外国株式

銘柄	株数	第205期末				業種等
		株数	評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
CLOUD PEAK ENERGY INC	12	12	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
DIRECTBUY HOLDINGS INC	48	48	—	—	専門小売り	
FIS INTERNATIONAL INC-CL A	180	180	472	54,922	エネルギー設備・サービス	
FERRELLGAS PARTNERS LP-B	9	—	—	—	ガス	
FRONTIER COMMUNICATIONS PARE	449	—	—	—	各種電気通信サービス	
GULFPORT ENERGY CORP	85	85	672	78,119	石油・ガス・消耗燃料	
HEXION HOLDINGS CORP -B	682	404	1,164	135,316	化学	
UC HOLDINGS INC	430	430	301	34,999	自動車部品	
HERCULES OFFSHORE ESCROW COM	1,228	1,228	—	—	エネルギー設備・サービス	
WARREN RESOURCES INC	245	245	—	—	エネルギー設備・サービス	
NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD	10	10	27	3,155	エネルギー設備・サービス	
NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON	628	628	15	1,825	エネルギー設備・サービス	
SUNGARD MEMBERSHIP INTEREST	24	24	29	3,465	電力	
BRUIN BLOCKER LLC COM	—	731	0.8375	97	エネルギー設備・サービス	
合計	株数・金額	4,035	4,031	2,683	311,901	
	銘柄数<比率>	13	12	—	<0.7%>	

* 邦貨換算金額は、第205期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 邦貨換算金額欄の<>内は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国新株予約権証券

銘柄	第199期末		第205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) DENBURY-CW25 09/18/25 VISTRA CORP - CW24	証券 8,013 6,683	証券 7,013 6,683	千米ドル 333 1	千円 38,711 131
合計	証券数・金額 14,696	13,696	334	38,843
	銘柄数<比率>	2	2	<0.1%>

*邦貨換算金額は、第205期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

*金額の単位未満は切り捨て。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	第205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	385,221	374,310	43,498,570	96.0	94.2	68.8	25.6	1.6
合計	385,221	374,310	43,498,570	96.0	94.2	68.8	25.6	1.6

*邦貨換算金額は、第205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1.4%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第205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							
新株予約権付社債 (転換社債)券	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	710	618	71,924	2049/12/29	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	450	458	53,250	2028/1/15	
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	0.23623	27	2023/2/13	
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	1,225	1,217	141,448	2025/11/15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	10.125	250	274	31,915	2026/8/1	
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	500	485	56,449	2029/2/15	
	ADAMS HOMES INC	7.5	325	340	39,603	2025/2/15	
	ADT SEC CORP	4.125	425	420	48,861	2029/8/1	
	ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5.5	875	856	99,539	2028/3/1	
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	550	591	68,714	2026/2/15	
	AFFINITY GAMING	6.875	450	470	54,645	2027/12/15	
	AG ISSUER LLC	6.25	475	494	57,467	2028/3/1	
	AHERN RENTALS INC	7.375	900	856	99,530	2023/5/15	
	AHP HEALTH PARTN	5.75	200	198	23,072	2029/7/15	
	AIR CANADA	3.875	325	329	38,290	2026/8/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	425	444	51,667	2027/1/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	455	52,984	2030/2/15	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	500	501	58,250	2029/10/1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	100	100	11,691	2031/10/1	
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	275	287	33,360	2028/2/15	
	ALLIED UNIVERSAL	6.0	200	194	22,579	2029/6/1	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	750	787	91,515	2026/7/15	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	850	908	105,561	2027/7/15	
	ALTICE FINANCING SA	5.0	800	776	90,266	2028/1/15	
	ALTICE FINANCING SA	5.75	200	196	22,858	2029/8/15	
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	1,400	1,505	174,992	2027/5/15	
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	600	569	66,190	2028/2/15	
	ALTICE FRANCE SA	5.125	1,075	1,040	120,926	2029/7/15	
	ALTICE FRANCE SA	5.5	600	591	68,712	2029/10/15	
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	10.0	636	625	72,722	2026/6/15	
	AMERICAN AIRLINES GROUP	5.0	425	425	49,449	2022/6/1	
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	1,025	1,271	147,714	2025/7/15	
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	375	389	45,280	2026/4/20	
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	550	586	68,179	2029/4/20	
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	725	729	84,794	2029/4/15	
	AMS AG	7.0	1,000	1,063	123,624	2025/7/31	
	APACHE CORP	4.875	450	488	56,791	2027/11/15	
	APACHE CORP	4.375	425	458	53,287	2028/10/15	
	APACHE CORP	4.25	400	432	50,262	2030/1/15	
	APACHE CORP	4.75	275	300	34,904	2043/4/15	
	ARCHES BUYER INC	4.25	375	373	43,439	2028/6/1	
	ARCHES BUYER INC	6.125	875	878	102,080	2028/12/1	
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	475	499	58,014	2027/4/1	
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	725	757	88,020	2028/4/1	
	ARCONIC INC	5.9	950	1,081	125,689	2027/2/1	

銘柄	柄	第205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)	ARD FINANCE SA	6.5	700	723	84,075	2027/6/30
		ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	400	403	46,884	2027/8/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	1,098	1,107	128,699	2027/8/15
		ARKO CORP	5.125	150	143	16,697	2029/11/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.625	150	152	17,772	2029/11/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	150	155	18,034	2032/2/15
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	450	457	53,146	2026/11/1
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	352	470	54,666	2027/11/1
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	8.25	350	366	42,627	2028/12/31
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	5.875	425	409	47,590	2029/6/30
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	300	316	36,816	2028/1/15
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	250	248	28,863	2029/8/1
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	175	172	20,062	2030/4/1
		ASP AMC MERGER SUB	8.0	825	702	81,591	2025/5/15
		ASSUREDPARTNERS INC	7.0	1,125	1,131	131,525	2025/8/15
		ASSUREDPARTNERS INC	5.625	225	218	25,341	2029/1/15
		ATLANTICA SUSTAIN INFRA	4.125	400	402	46,783	2028/6/15
		ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	400	394	45,832	2028/6/1
		AUSTIN BIDCO INC	7.125	1,675	1,738	202,025	2028/12/15
		AVANTOR FUNDING INC	3.875	750	751	87,282	2029/11/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	625	643	74,736	2028/4/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.375	375	393	45,767	2029/3/1
		BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	800	834	97,015	2026/7/15
		BARCLAYS PLC	8.0	500	553	64,368	2067/9/15
		BARCLAYS PLC	6.125	200	217	25,275	2099/8/12
		BARCLAYS PLC	7.75	200	215	25,043	2166/12/15
		BASIC ENERGY SERVICES	—	200	18	2,091	2023/10/15
		BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	875	917	106,660	2027/1/31
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	772	786	91,394	2025/4/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	925	848	98,558	2028/1/30
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	70	8,174	2029/2/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	1,325	1,153	134,028	2029/2/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	225	218	25,391	2029/5/30
		BCPE EMPIRE HOLDINGS INC	7.625	625	637	74,112	2027/5/1
		BCPE ULYSSES INTERMEDIAT	7.75	275	271	31,590	2027/4/1
		BEAZER HOMES USA	7.25	425	474	55,119	2029/10/15
		BIG RIVER STEEL/BR FIN	6.625	780	840	97,680	2029/1/31
		BLACKSTONE MORTGAGE TR	3.75	1,050	1,045	121,544	2027/1/15
		BOMBARDIER INC	7.5	1,725	1,796	208,731	2024/12/1
		BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	775	771	89,712	2025/7/15
		BRISTOW GROUP INC	6.875	850	880	102,376	2028/3/1
		BROOKFIELD PPTY REIT INC	4.5	350	343	39,912	2027/4/1
		BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	839	428	49,769	2022/12/9
		BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	372	—	—	2099/12/15
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	400	428	49,778	2030/3/1
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	550	571	66,465	2032/2/1
		BWAY HOLDING CO	7.25	1,500	1,498	174,120	2025/4/15

銘柄	銘柄	第205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)	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	350	349	40,657	2029/10/15
		CALLON PETROLEUM	8.0	650	666	77,399	2028/8/1
		CALLON PETROLEUM CO	6.375	325	313	36,462	2026/7/1
		CALPINE CORP	5.125	425	430	50,035	2028/3/15
		CALPINE CORP	4.625	300	294	34,174	2029/2/1
		CAMELOT FINANCE SA	4.5	675	699	81,271	2026/11/1
		CANO HEALTH LLC	6.25	550	550	64,005	2028/10/1
		CARLSON TRAVEL INC	—	603	37	4,385	2026/12/15
		CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	1,600	1,574	183,025	2024/10/15
		CARNIVAL CORP	10.5	600	683	79,485	2026/2/1
		CARNIVAL CORP	7.625	375	395	45,906	2026/3/1
		CARNIVAL CORP	5.75	3,750	3,793	440,799	2027/3/1
		CARNIVAL CORP	9.875	675	775	90,167	2027/8/1
		CARNIVAL CORP	4.0	500	499	58,005	2028/8/1
		CARNIVAL CORP	6.0	375	378	44,000	2029/5/1
		CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	200	199	23,149	2025/7/15
		CARROLS RESTAURA	5.875	200	180	20,973	2029/7/1
		CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	925	917	106,654	2027/4/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	675	724	84,214	2029/6/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	1,166	1,209	140,567	2030/3/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	525	536	62,371	2030/8/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	425	425	49,411	2031/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	900	913	106,190	2032/5/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	275	276	32,168	2033/6/1
		CEDAR FAIR LP	5.25	225	231	26,886	2029/7/15
		CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	6.5	375	401	46,615	2028/10/1
		CEMEX SAB DE CV	7.375	200	220	25,570	2027/6/5
		CEMEX SAB DE CV	5.2	400	429	49,891	2030/9/17
		CEMEX SAB DE CV	3.875	600	597	69,466	2031/7/11
		CEMEX SAB DE CV	5.125	200	207	24,096	2099/6/8
		CENTENE CORP	3.375	700	711	82,702	2030/2/15
		CENTENE CORP	3.0	650	651	75,761	2030/10/15
		CENTURYLINK INC	5.125	875	908	105,543	2026/12/15
		CENTURYLINK INC	4.0	325	328	38,200	2027/2/15
		CHENIERE ENERGY INC	4.625	950	1,003	116,650	2028/10/15
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	575	611	71,112	2029/10/1
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.0	975	1,022	118,849	2031/3/1
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	3.25	750	754	87,704	2032/1/31
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	450	473	54,973	2027/3/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	900	968	112,578	2027/12/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	325	346	40,235	2029/1/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	800	821	95,478	2029/4/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	425	421	48,927	2030/4/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	500	500	58,199	2031/2/15
		CINEMARK USA INC	5.875	450	453	52,752	2026/3/15
		CINEMARK USA INC	5.25	950	929	108,002	2028/7/15
		CITGO HOLDING INC	9.25	900	905	105,228	2024/8/1

銘柄	銘柄	第205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)					
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	700	716	83,290	2025/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	575	581	67,557	2026/6/15
	CITIGROUP INC	4.7	900	912	106,027	2099/1/23
	CITIGROUP INC	4.0	325	327	38,051	2099/12/10
	CLARIOS GLOBAL LP	6.75	135	141	16,429	2025/5/15
	CLEAR CHANNEL INTL BV	6.625	325	338	39,316	2025/8/1
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.75	750	803	93,340	2028/4/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	971	1,022	118,788	2028/3/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	200	197	22,987	2031/2/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	150	148	17,238	2032/1/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	575	597	69,476	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.625	625	643	74,793	2029/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	525	547	63,618	2031/3/1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	7	894	2024/3/15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	875	929	108,070	2027/3/14
	CNX RESOURCES CORP	6.0	425	442	51,418	2029/1/15
	COEUR MINING INC	5.125	975	902	104,828	2029/2/15
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	150	139	16,225	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	950	875	101,698	2031/10/1
	COLGATE ENERGY P	5.875	425	439	51,047	2029/7/1
	COLT MERGER SUB INC	6.25	700	733	85,287	2025/7/1
	COLT MERGER SUB INC	8.125	725	801	93,136	2027/7/1
	COMMSCOPE INC	4.75	175	173	20,110	2029/9/1
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	1,200	1,196	138,995	2025/6/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	450	475	55,244	2027/12/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	950	984	114,446	2030/1/15
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	350	363	42,259	2026/10/15
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	350	365	42,459	2028/10/15
	CONSTELLIUM SE	5.625	250	263	30,673	2028/6/15
	CONSTELLIUM SE	3.75	500	487	56,666	2029/4/15
	CONTINENTAL RESOURCES	5.75	400	468	54,409	2031/1/15
	COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	8.5	350	356	41,480	2022/12/15
	CP ATLAS BUYER INC	7.0	1,000	996	115,792	2028/12/1
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	1,500	1,563	181,667	2031/6/15
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	525	534	62,062	2027/5/1
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	675	700	81,407	2029/2/1
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	700	718	83,482	2025/10/15
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	300	311	36,181	2029/5/1
	CSC HOLDINGS LLC	6.5	1,000	1,070	124,435	2029/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	1,000	995	115,712	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	5.0	400	382	44,459	2031/11/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	1,000	984	114,364	2031/11/15
	DAVITA INC	4.625	1,100	1,123	130,570	2030/6/1
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	2,525	2,809	326,489	2029/5/15
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	600	616	71,615	2025/5/15
	DELTA AIR LINES INC	7.375	200	234	27,272	2026/1/15
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	400	437	50,891	2028/10/20

銘柄	銘柄	第205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)					
	DENVER PARENT ESCROW	—	2,913	—	—	2022/8/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6.625	1,025	292	33,981	2027/8/15
	DIEBOLD INC	8.5	475	475	55,280	2024/4/15
	DIEBOLD NIXDORF INC	9.375	125	134	15,599	2025/7/15
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	8.0	835	842	97,908	2024/4/1
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	5.0	469	437	50,812	2025/4/1
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	1,000	1,023	118,988	2027/8/15
	DISH DBS CORP	5.25	750	758	88,109	2026/12/1
	DISH DBS CORP	7.375	400	404	46,965	2028/7/1
	DISH DBS CORP	5.75	600	601	69,900	2028/12/1
	DISH DBS CORP	5.125	425	383	44,555	2029/6/1
	DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	900	894	103,935	2029/10/15
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	625	662	77,024	2028/6/1
	EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	475	478	55,561	2029/4/1
	EMBARQ CORP	7.995	355	397	46,137	2036/6/1
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	7.0	325	338	39,340	2025/12/15
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	9.5	430	438	50,980	2027/7/31
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	6.0	658	493	57,349	2028/6/30
	ENDO LUX FIN CO I SARL	6.125	400	392	45,588	2029/4/1
	ENDURANCE ACQ MERGER	6.0	1,250	1,161	134,935	2029/2/15
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	200	197	22,952	2028/3/30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	200	196	22,879	2031/3/30
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	800	838	97,485	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	850	855	99,412	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	200	192	22,369	2045/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	100	99	11,603	2047/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	750	812	94,470	2025/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	400	447	52,004	2027/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	350	361	42,035	2029/1/15
	EQT CORP	7.5	325	414	48,210	2030/2/1
	EVERI HOLDINGS INC	5.0	175	177	20,654	2029/7/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	11.5	326	249	29,021	2026/7/15
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	1,428	1,334	155,126	2025/5/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	650	631	73,351	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	650	627	72,972	2029/4/1
	FIRSTENERGY CORP	4.4	700	756	87,864	2027/7/15
	FLEX ACQUISITION CO INC	6.875	350	351	40,817	2025/1/15
	FLEX ACQUISITION CO INC	7.875	550	571	66,428	2026/7/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	675	703	81,793	2031/4/1
	FORD MOTOR COMPANY	9.0	1,500	1,828	212,449	2025/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	300	438	50,932	2030/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	4.75	1,250	1,370	159,302	2043/1/15
	FORD MOTOR CREDI	3.625	600	625	72,660	2031/6/17
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.063	200	209	24,402	2024/11/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	400	433	50,379	2025/6/16
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	400	423	49,184	2025/8/4
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	400	415	48,328	2025/11/13

銘柄	柄	第205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)	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	200	216	25,165	2026/8/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.7	200	201	23,387	2026/8/10	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	210	24,408	2027/11/2	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	1,650	1,865	216,762	2029/5/3	
	FORESTAR GROUP INC	3.85	350	349	40,564	2026/5/15	
	FORESTAR GROUP INC	5.0	250	256	29,810	2028/3/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAS	6.5	975	1,008	117,146	2025/10/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAS	5.5	325	330	38,428	2028/5/1	
	FOUNDATION BUILDING M	6.0	300	294	34,214	2029/3/1	
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	765	864	100,457	2026/11/15	
	FREEDOM MORTGAGE	6.625	525	513	59,700	2027/1/15	
	FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	650	662	76,968	2026/5/1	
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	375	461	53,683	2043/3/15	
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.125	825	856	99,532	2028/3/1	
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.375	425	446	51,858	2028/8/1	
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.25	1,325	1,399	162,668	2030/3/1	
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.625	425	453	52,753	2030/8/1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	275	282	32,814	2028/5/1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	450	465	54,139	2029/5/1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	149	148	17,248	2029/11/1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.0	450	449	52,266	2030/1/15	
	GARDA WORLD SECURITY	6.0	875	836	97,250	2029/6/1	
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15	
	GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	375	408	47,435	2025/8/15	
	GEO GROUP INC/THE	6.0	25	20	2,379	2026/4/15	
	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	2,507	2,435	283,058	2024/9/15	
	GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	450	441	51,356	2029/3/1	
	GOLDEN ENTERTAINMENT INC	7.625	575	603	70,120	2026/4/15	
	GOLDEN NUGGET INC	6.75	1,300	1,302	151,322	2024/10/15	
	GOLDEN NUGGET INC	8.75	225	231	26,925	2025/10/1	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	350	372	43,292	2029/7/15	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	500	536	62,368	2031/7/15	
	GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	575	520	60,540	2028/8/15	
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	625	649	75,518	2026/6/1	
	GRANITE HOLDINGS US ACQU	11.0	1,725	1,877	218,203	2027/10/1	
	GRAY ESCROW INC	7.0	575	615	71,487	2027/5/15	
	GRAY TELEVISION INC	5.875	320	330	38,458	2026/7/15	
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	4.0	825	825	95,953	2028/8/15	
	GULFPORT ENERGY CORP	8.0	227	249	29,003	2026/5/17	
	GULFPORT ENERGY ESCROW	—	450	13	1,568	2024/10/15	
GULFPORT ENERGY ESCROW	—	325	9	1,133	2026/1/15		
HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	1,000	1,076	125,041	2028/9/1		
HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	350	354	41,185	2026/6/15		
HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.75	1,139	1,143	132,892	2030/9/15		
HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	800	836	97,151	2026/1/20		
HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1		
HCA INC	7.58	750	886	103,000	2025/9/15		

銘柄	第205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		
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)	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
	HERTZ CORP/THE	4.625	175	176	20,538	2026/12/1
	HERTZ CORP/THE	5.0	300	300	34,969	2029/12/1
	HESS MIDSTREAM	5.625	550	564	65,566	2026/2/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	650	681	79,234	2028/6/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	471	499	58,012	2028/11/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	375	383	44,620	2029/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	500	516	60,066	2031/2/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	200	200	23,333	2029/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	350	374	43,540	2030/1/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	875	899	104,480	2029/6/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	600	601	69,920	2031/7/1
	HJ HEINZ CO	5.2	300	377	43,829	2045/7/15
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	625	615	71,575	2024/10/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.95	50	48	5,642	2027/2/15
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6.75	250	255	29,706	2027/1/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.0	1,125	1,158	134,661	2026/5/1
	HUB INTERNATIONAL LTD	5.625	325	334	38,864	2029/12/1
	HUSKY III HOLDING LTD	13.0	375	396	46,020	2025/2/15
	IAMGOLD CORP	5.75	575	568	66,020	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	574	593	68,952	2024/9/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	900	935	108,673	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	550	566	65,812	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	350	343	39,880	2029/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	225	234	27,280	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	550	552	64,173	2028/1/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	3.37	500	412	47,949	2065/12/21
	ILIAD HOLDING SAS	6.5	200	209	24,401	2026/10/15
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	400	419	48,728	2028/10/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	1,375	1,406	163,474	2029/5/15
	INTEL PKG HOLDCO ISSUER	9.0	225	235	27,371	2026/1/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	150	152	17,747	2024/2/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	1,100	507	58,941	2025/7/15
	INTELSAT LUXEMBOURG SA	—	1,200	10	1,220	2023/6/1
	IRB HOLDING CORP	6.75	625	636	73,978	2026/2/15
	IRIS HOLDINGS INC	8.75	325	329	38,239	2026/2/15
	IRIS MERGER SUB 2019 INC	9.375	1,500	1,632	189,741	2028/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	875	898	104,390	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	600	623	72,471	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	300	306	35,600	2032/7/15
	ITHACA ENERGY NORTH	9.0	1,000	1,033	120,132	2026/7/15
	J2 GLOBAL	4.625	696	716	83,244	2030/10/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	1,075	1,100	127,918	2024/2/1
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7.75	600	646	75,113	2025/10/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	400	400	46,549	2029/7/15
	JAZZ SECURITIES DAC	4.375	525	539	62,668	2029/1/15
	JBS USA/FOOD/FINANCE	3.75	900	916	106,471	2031/12/1

銘柄	柄	第205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)					
	JC PENNEY CORP INC	—	474	0.04741	5	2025/3/15
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	375	385	44,820	2099/1/23
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	700	704	81,876	2028/3/1
	KB HOME	6.875	375	441	51,303	2027/6/15
	KB HOME	4.8	350	378	44,010	2029/11/15
	KB HOME	4.0	350	362	42,155	2031/6/15
	KEN GARFF AUTOMOTIVE LLC	4.875	975	979	113,835	2028/9/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	181	219	25,538	2035/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.875	375	462	53,697	2049/10/1
	L BRANDS INC	9.375	87	106	12,319	2025/7/1
	L BRANDS INC	7.5	325	369	42,891	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	150	170	19,777	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	950	1,165	135,492	2036/7/1
	LABL INC	5.875	100	101	11,846	2028/11/1
	LABL INC	8.25	275	274	31,857	2029/11/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	325	324	37,736	2027/2/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	175	178	20,778	2029/6/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	850	885	102,870	2029/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	1,325	1,376	159,989	2025/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	325	318	37,054	2029/7/31
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	425	420	48,841	2029/1/15
	LEEWARD RENEWABL	4.25	700	710	82,585	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	1,300	1,295	150,506	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	275	261	30,339	2029/7/15
	LIFE TIME INC	5.75	750	775	90,092	2026/1/15
	LIFE TIME INC	8.0	1,050	1,093	127,028	2026/4/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	1,250	1,280	148,766	2029/6/1
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	1,225	1,236	143,674	2027/9/1
	LSF11 A5 HOLDCO LLC	6.625	775	766	89,063	2029/10/15
	LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	1,400	1,414	164,334	2026/2/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	5.375	350	349	40,634	2029/6/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	775	827	96,178	2029/4/1
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	300	288	33,518	2042/1/15
	MADISON IAQ LLC	4.125	175	174	20,265	2028/6/30
	MADISON IAQ LLC	5.875	200	199	23,219	2029/6/30
	MAGIC MERGERCO INC	5.25	350	348	40,453	2028/5/1
	MAGIC MERGERCO INC	7.875	575	564	65,598	2029/5/1
	MALLINCKRODT FIN/SB	—	525	286	33,264	2022/8/1
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	525	533	62,015	2030/3/1
	MATTEL INC	3.375	225	230	26,782	2026/4/1
	MATTEL INC	3.75	225	232	27,024	2029/4/1
	MAV ACQUISITION CORP	8.0	525	519	60,333	2029/8/1
	MEG ENERGY CORP	7.125	750	799	92,938	2027/2/1
	MEG ENERGY CORP	5.875	225	235	27,393	2029/2/1
	MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
	MERITAGE HOMES CORP	3.875	700	730	84,920	2029/4/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	1,575	1,655	192,441	2028/8/15

銘柄	銘柄	第205期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	MGM RESORTS INTL	5.75	132	142	16,551	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	702	751	87,340	2027/4/15
	MIDAS INT HOLDCO II/FIN	7.875	1,225	1,223	142,193	2022/10/1
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	0.3496	40	2023/2/15
	MOHEGAN GAMING & ENT	8.0	1,150	1,194	138,827	2026/2/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	1,000	1,002	116,454	2032/5/15
	MOTION BONDCO DAC	6.625	600	606	70,521	2027/11/15
	MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	8.0	475	441	51,255	2022/12/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	1,150	1,142	132,822	2029/4/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	550	555	64,581	2029/10/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	75	74	8,707	2028/9/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	750	700	81,420	2028/11/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	700	739	85,961	2029/8/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	375	378	43,972	2031/3/15
	MURPHY OIL CORP	5.875	675	703	81,748	2027/12/1
	NABORS INDUSTRIES INC	5.75	75	69	8,062	2025/2/1
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	150	155	18,102	2027/5/15
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	1,075	1,011	117,560	2026/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	225	234	27,221	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	425	433	50,328	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	200	196	22,868	2030/12/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	150	148	17,303	2031/11/15
	NAVIENT CORP	6.75	1,075	1,186	137,868	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	250	276	32,074	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.5	450	450	52,383	2029/3/15
	NCL CORPORATION LTD	12.25	146	173	20,190	2024/5/15
	NCL CORPORATION LTD	10.25	259	301	34,982	2026/2/1
	NCL CORPORATION LTD	5.875	1,100	1,098	127,678	2026/3/15
	NCL FINANCE LTD	6.125	350	347	40,436	2028/3/15
	NCR CORP	5.75	25	26	3,024	2027/9/1
	NCR CORP	5.0	375	385	44,843	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	900	927	107,798	2029/4/15
	NCR CORP	6.125	475	508	59,145	2029/9/1
	NCR CORP	5.25	550	563	65,529	2030/10/1
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	675	723	84,043	2028/7/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	325	330	38,353	2028/7/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	6.0	325	413	48,004	2046/4/1
	NEWS CORP	3.875	1,275	1,283	149,179	2029/5/15
	NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	575	587	68,279	2028/11/1
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	525	556	64,681	2026/10/15
	NFP CORP	6.875	1,350	1,354	157,361	2028/8/15
	NFP CORP	4.875	175	177	20,610	2028/8/15
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	875	904	105,121	2026/2/1
	NINE ENERGY SERVICE INC	8.75	225	106	12,338	2023/11/1
	NMI HOLDINGS	7.375	650	736	85,620	2025/6/1
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	875	929	108,007	2028/3/1
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	0.0285	3	2022/11/1

銘柄	柄	第205期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	NOVELIS CORP	4.75	800	837	97,280	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	6.625	53	55	6,400	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	3.375	300	290	33,779	2029/2/15
	NRG ENERGY INC	5.25	450	477	55,506	2029/6/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	1,175	1,196	139,080	2026/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.95	75	83	9,673	2024/7/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.45	925	956	111,160	2024/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	225	261	30,356	2025/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	750	822	95,546	2025/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	350	385	44,784	2026/3/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.375	525	619	71,937	2028/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	125	168	19,574	2030/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	850	1,041	121,026	2030/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.125	543	651	75,659	2031/1/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	1,125	1,469	170,795	2031/5/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	100	126	14,735	2036/9/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.2	550	538	62,580	2048/3/15
	OLIN CORP	5.625	325	352	40,906	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	500	525	61,093	2030/2/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	325	317	36,907	2028/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	6.25	800	787	91,471	2029/10/1
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	525	538	62,630	2030/2/15
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	450	453	52,708	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	450	453	52,702	2031/12/1
	ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	400	404	47,029	2028/4/30
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	400	414	48,200	2031/4/30
	ORTHO-CLINICAL INC/SA	7.375	210	221	25,771	2025/6/1
	ORTHO-CLINICAL INC/SA	7.25	285	306	35,611	2028/2/1
	OT MERGER CORP	7.875	175	172	20,034	2029/10/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	450	446	51,850	2029/1/15
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	875	939	109,153	2030/7/1
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	8.5	350	371	43,163	2027/5/15
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	361	368	42,853	2027/4/1
	PARK RIVER HOLDINGS INC	5.625	725	691	80,368	2029/2/1
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	1,104	1,058	123,043	2027/4/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	925	925	107,586	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	300	299	34,852	2030/5/1
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	450	475	55,231	2027/7/15
	PATRICK INDUSTRIES INC	7.5	650	694	80,750	2027/10/15
	PATRICK INDUSTRIES INC	4.75	350	346	40,226	2029/5/1
	PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	1,125	1,165	135,408	2028/8/15
	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE	4.0	250	233	27,132	2029/6/15
	PBF HOLDING CO LLC	9.25	275	266	30,954	2025/5/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	475	323	37,593	2028/2/15
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	650	637	74,104	2023/5/15
	PECF USS INTERMEDIATE HO	8.0	175	181	21,052	2029/11/15
	PENN VIRGINIA ESC LLC	9.25	375	388	45,158	2026/8/15

銘柄	柄	第205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)					
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	975	934	108,604	2029/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	175	175	20,416	2031/9/15
	PG&E CORP	5.0	975	1,019	118,473	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	550	573	66,631	2030/7/1
	PGT INNOVATIONS INC	4.375	225	224	26,126	2029/10/1
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	525	530	61,695	2028/10/1
	POLAR US BORROWER LLC	6.75	300	295	34,289	2026/5/15
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	350	357	41,499	2026/1/15
	PRECISION DRILLING CORP	6.875	325	330	38,387	2029/1/15
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	475	470	54,725	2029/9/1
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	475	473	55,008	2031/9/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	675	647	75,203	2027/8/31
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	275	286	33,292	2028/1/15
	QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	600	—	—	2022/8/15
	RADIAN GROUP INC	4.875	225	240	27,977	2027/3/15
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	500	553	64,379	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	1,375	1,410	163,939	2029/1/15
	ROLLS-ROYCE PLC	5.75	950	1,045	121,549	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.125	750	798	92,837	2023/6/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	250	255	29,666	2026/8/31
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	975	915	106,401	2028/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	1,325	1,344	156,215	2028/4/1
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	84	9,825	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	55	6,416	2023/1/15
	SANJEL CORP	—	900	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	1,400	1,444	167,827	2027/2/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	8.25	300	316	36,781	2026/3/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	525	561	65,255	2028/5/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	350	392	45,660	2029/11/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	450	429	49,892	2028/5/1
	SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	525	494	57,416	2029/5/1
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	900	931	108,197	2026/11/1
	SEASpan CORP	5.5	700	706	82,110	2029/8/1
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	475	501	58,295	2026/8/15
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	4.0	800	812	94,407	2029/4/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	400	433	50,356	2025/9/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	1,051	1,041	120,975	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	200	204	23,789	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	125	119	13,872	2029/10/1

銘柄		第205期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人横断)	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	600	547	63,581	2030/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	325	330	38,440	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	275	280	32,605	2029/4/1
	SHELF DRILL HOLD LTD	8.875	350	365	42,431	2024/11/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	267	31,073	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	575	544	63,246	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	725	779	90,550	2029/7/1
	SLM CORP	6.125	675	717	83,325	2024/3/25
	SM ENERGY CO	6.625	1,075	1,116	129,702	2027/1/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	225	226	26,354	2029/11/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	225	224	26,088	2031/11/15
	SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	1,100	1,167	135,643	2029/2/1
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	800	857	99,639	2030/3/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.75	575	604	70,207	2032/2/1
	SPCM SA	3.125	200	197	22,990	2027/3/15
	SPCM SA	3.375	425	410	47,662	2030/3/15
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	550	577	67,116	2026/9/30
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	850	891	103,592	2025/4/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	225	225	26,147	2028/6/15
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	450	494	57,467	2025/9/20
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	325	360	41,939	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	150	170	19,866	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	825	923	107,274	2028/1/15
	SPRINT CAPITAL CORP	6.875	325	409	47,592	2028/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	1,213	1,817	211,183	2032/3/15
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	850	907	105,505	2028/11/1
	SRS DISTRIBUTION INC	6.0	675	677	78,760	2029/12/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	675	705	81,968	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	100	102	11,933	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	900	912	106,082	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	1,275	1,216	141,383	2031/1/15
	STAPLES INC	7.5	450	461	53,664	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	1,500	1,404	163,239	2027/4/15
	STL HOLDING CO LLC	7.5	750	787	91,515	2026/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	300	270	31,431	2029/1/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	175	160	18,623	2025/4/15
	SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	950	963	111,914	2026/9/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	725	754	87,706	2027/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	250	253	29,464	2029/5/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	475	483	56,130	2030/4/30
	SWF ESCROW ISSUER CORP	6.5	825	794	92,292	2029/10/1
	SWITCH LTD	3.75	1,493	1,500	174,401	2028/9/15
	SWITCH LTD	4.125	200	205	23,827	2029/6/15
	SYNEOS HEALTH INC	3.625	650	637	74,134	2029/1/15
	T-MOBILE USA INC	3.375	350	356	41,473	2029/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	450	468	54,460	2031/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	350	364	42,358	2031/4/15

銘柄	柄	第205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)	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	250	107	12,522	2026/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	1,025	918	106,727	2027/5/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.625	275	241	28,088	2028/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.625	100	89	10,421	2028/6/1
	TALOS PRODUCTION INC	12.0	575	609	70,869	2026/1/15
	TAP ROCK RESOURCES LLC	7.0	525	546	63,514	2026/10/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	325	341	39,709	2028/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	450	490	57,024	2030/3/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.875	575	621	72,280	2031/2/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	1,125	1,169	135,935	2032/1/15
	TAYLOR MORRISON	6.625	275	289	33,608	2027/7/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	375	418	48,595	2028/1/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.125	300	329	38,267	2030/8/1
	TEGNA INC	4.625	600	605	70,393	2028/3/15
	TEINE ENERGY LTD	6.875	500	513	59,673	2029/4/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	436	457	53,124	2034/9/30
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	275	257	29,936	2026/12/6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	325	289	33,587	2027/6/1
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	925	717	83,415	2027/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	500	531	61,734	2023/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	75	77	9,056	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	300	307	35,741	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	875	924	107,484	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.25	700	706	82,101	2029/6/1
	TENNECO INC	5.0	450	433	50,407	2026/7/15
	TENNECO INC	7.875	475	516	60,021	2029/1/15
	TENNECO INC	5.125	375	368	42,807	2029/4/15
	TEREX CORP	5.0	575	593	68,957	2029/5/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	125	132	15,382	2028/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	475	497	57,792	2030/1/15
	THOR INDUSTRIES	4.0	225	223	25,941	2029/10/15
	TITAN ACQ/CO-BORROWER	7.75	250	253	29,445	2026/4/15
	TKC HOLDINGS INC	10.5	300	323	37,646	2029/5/15
	TMS INTERNATIONAL CORP	6.25	600	597	69,475	2029/4/15
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15
	TPC GROUP INC	10.5	550	393	45,770	2024/8/1
	TRANSDIGM INC	7.5	825	859	99,923	2027/3/15
	TRANSDIGM INC	5.5	1,225	1,257	146,153	2027/11/15
	TRANSDIGM INC	4.625	350	348	40,516	2029/1/15
	TRANSDIGM INC	4.875	550	550	63,979	2029/5/1
	TRANSOCEAN INC	11.5	113	114	13,276	2027/1/30
	TRANSOCEAN INC	8.0	400	304	35,394	2027/2/1
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	350	351	40,836	2029/12/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	775	831	96,682	2027/6/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.7	250	274	31,888	2028/6/15
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	9.25	825	863	100,298	2024/8/1
	TRIUMPH GROUP INC	7.75	425	422	49,070	2025/8/15

銘柄	銘柄	第205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)	TRONOX INC	4.625	700	696	80,884	2029/3/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	450	486	56,541	2027/9/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	350	374	43,557	2028/1/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	475	484	56,298	2029/8/15
		UNIFRAX ESCROW ISS CORP	5.25	75	75	8,796	2028/9/30
		UNIFRAX ESCROW ISS CORP	7.5	125	126	14,744	2029/9/30
		UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	50	51	6,010	2024/2/1
		UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	425	439	51,046	2025/1/15
		UNITED AIRLINES INC	4.375	350	364	42,341	2026/4/15
		UNITED AIRLINES INC	4.625	350	360	41,942	2029/4/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	150	149	17,405	2027/6/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	1,150	1,117	129,820	2029/4/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	650	657	76,385	2025/2/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	350	354	41,152	2029/5/1
		UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	1,000	1,027	119,395	2031/7/15
		UPC HOLDING BV	5.5	200	207	24,168	2028/1/15
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	650	678	78,889	2026/4/1
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	550	578	67,258	2027/9/1
		VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	825	861	100,072	2025/12/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	475	491	57,085	2029/8/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	375	397	46,159	2031/8/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	425	442	51,379	2033/11/1
		VERSCEND HOLDING CORP	9.75	950	1,005	116,889	2026/8/15
		VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	225	240	27,915	2029/12/1
		VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	75	79	9,192	2030/8/15
		VICTORS MERGER CORP	6.375	300	281	32,733	2029/5/15
		VIKING CRUISES LTD	13.0	625	706	82,147	2025/5/15
		VIKING CRUISES LTD	5.875	200	191	22,219	2027/9/15
		VIKING CRUISES LTD	7.0	350	348	40,476	2029/2/15
		VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	225	225	26,151	2029/2/15
		VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	700	725	84,325	2027/11/1
		VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	225	11	1,372	2024/11/15
		VISTRA CORP	7.0	375	381	44,306	2099/12/10
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	975	1,006	116,986	2027/7/31
		VMED O2 UK FINANCING I	4.25	1,000	977	113,595	2031/1/31
		VODAFONE GROUP PLC	7.0	725	873	101,472	2079/4/4
		WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	1,050	1,102	128,158	2026/4/15
		WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	525	541	62,941	2030/4/30
		WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	900	928	107,884	2028/9/15
		WERNER FINCO LP/INC	8.75	1,025	1,074	124,906	2025/7/15
		WESTERN GLOBAL AIRLINES	10.375	425	473	54,999	2025/8/15
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.35	675	705	81,984	2025/2/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	375	409	47,577	2030/2/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	600	711	82,726	2048/3/1
		WHEEL PROS INC	6.5	1,050	1,012	117,616	2029/5/15
		WHITE CAP BUYER LLC	6.875	1,050	1,097	127,562	2028/10/15
		WHITE CAP PARENT LLC	8.25	625	641	74,593	2026/3/15

銘 柄		第205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)	WR GRACE HOLDING LLC	5.625	1,300	1,330	154,660	2029/8/15	
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	600	665	77,312	2026/7/31	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	225	232	27,032	2025/3/1	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	600	612	71,198	2027/5/15	
	ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	201	23,392	2030/2/28	
	ZIGGO BV	4.875	200	204	23,802	2030/1/15	
合 計					43,498,570		

*邦貨換算金額は、第205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17期（決算日2021年7月5日）

作成対象期間（2020年7月7日～2021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		参考指数		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	円	騰落率	参考指数	騰落率			
13期(2017年7月5日)	28,707	26.8	264.69	24.1	92.6	—	94,697
14期(2018年7月5日)	29,289	2.0	264.31	△ 0.1	95.1	—	80,604
15期(2019年7月5日)	29,794	1.7	279.02	5.6	95.3	—	60,925
16期(2020年7月6日)	29,200	△ 2.0	276.80	△ 0.8	96.6	—	47,631
17期(2021年7月5日)	35,944	23.1	327.84	18.4	96.0	—	48,045

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*参考指数(=ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (円換算ベース))は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (US\$ベース)をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日直前の指数値を営業日当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております。

*参考指数は設定時を100として指数化しています。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	参考指数	騰落率		
(期首) 2020年7月6日	29,200	—	276.80	—	96.6	—
7月末	29,427	0.8	278.87	0.7	95.5	—
8月末	30,199	3.4	284.11	2.6	96.3	—
9月末	29,974	2.7	281.61	1.7	96.2	—
10月末	29,868	2.3	280.64	1.4	95.6	—
11月末	31,059	6.4	289.47	4.6	96.5	—
12月末	31,628	8.3	293.83	6.2	96.4	—
2021年1月末	32,182	10.2	298.12	7.7	96.9	—
2月末	33,007	13.0	304.44	10.0	96.5	—
3月末	34,431	17.9	316.51	14.3	96.9	—
4月末	34,436	17.9	315.39	13.9	96.3	—
5月末	34,888	19.5	318.71	15.1	95.6	—
6月末	35,629	22.0	325.17	17.5	96.1	—
(期末) 2021年7月5日	35,944	23.1	327.84	18.4	96.0	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (円換算ベース) です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の29,200円から当作成期末には35,944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、新型コロナウイルスの感染状況、新型コロナウイルスワクチンの普及、財政および金融支援策などによるハイ・イールド債券の価格変動
- ・米ドル/円の為替変動

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました(トータルリターン・現地通貨ベース)。米国での大型追加経済対策成立や新型コロナウイルスワクチンの普及を受けた米経済再開への期待などから米国ハイ・イールド債券市場は上昇となりました。

為替市場は、米国での大型追加経済対策成立や新型コロナウイルスワクチンの普及を受けた米経済再開への期待などから長期金利が上昇したことでドル高が進行し、ドル高・円安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・資産別組入比率

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

・信用格付け別組入比率

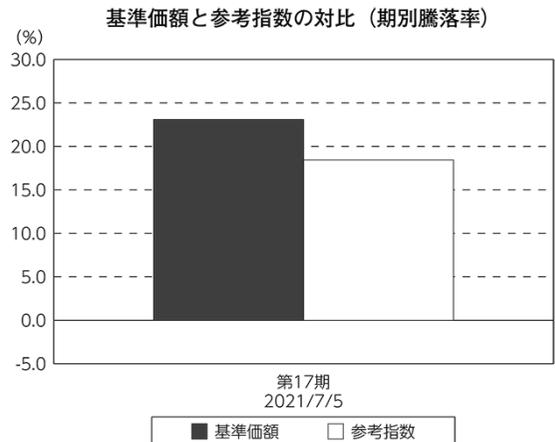
信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には0.6%、29.4%、39.5%、22.9%、1.0%、3.7%としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期間に、参考指数の騰落率が+18.4%となったのに対し、基準価額の騰落率は+23.1%となりました。主な差異の要因は、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、プラスに作用したことなどです。



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

◎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、足元では新型コロナウイルスのワクチン接種の進展や好調な企業収益などを背景に堅調に推移しています。今後は、昨年格下げによって非投資適格となった発行体の投資適格への格上げや、インフレ動向に伴うFRB（米連邦準備制度理事会）の政策金利の引き上げタイミングなどが注目されます。米国の金融政策や景気刺激策、ワクチン接種の進展による経済回復は今後も市場の下支えとなる可能性があります。引き続き、市場動向を注視しながら景気動向に左右されにくい銘柄を選定して運用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

(2020年7月7日～2021年7月5日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	19 (19) (0)	0.058 (0.058) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	19	0.058	
期中の平均基準価額は、32,227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7月7日～2021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 — (1,011)	千米ドル — (1,291)	百株 934 (1,821)	千米ドル 2,085 (1,035)

*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 — (1,853,460)	千米ドル — (419)	証券 — (1,845,447)	千米ドル — (415)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は権利割当、権利行使および権利行使期間満了などによる増減分です。

新株予約権付社債（転換社債）

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外 国	アメリカ	千米ドル — (35)	千米ドル — (35)	千米ドル 175 (687)	千米ドル 6 (—)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

* () 内は予約権行使・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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 294,542 (346)	千米ドル 311,022 (43,592)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

その他有価証券

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	貸付債権	千米ドル —	千米ドル 624

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2020年7月7日～2021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	221,976千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	358,944千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.61

* (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7月7日～2021年7月5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	
AVAYA HOLDINGS CORP	0.01	—	—	—	ソフトウェア
CITIGROUP INC 6.8750% Series K	339	—	—	—	銀行
CLOUD PEAK ENERGY INC	—	12	—	—	石油・ガス・消耗燃料
DIRECTBUY HOLDINGS INC	48	48	—	—	専門小売り
FTS INTERNATIONAL INC-CL A	—	180	479	53,317	エネルギー設備・サービス
FERRELLGAS PARTNERS LP-B	—	9	207	23,063	ガス
FRONTIER COMMUNICATIONS PARE	—	449	1,257	139,753	各種電気通信サービス
GMAC CAP TR I 8.125% 2/15/40 Series2	270	—	—	—	各種金融サービス
GEN FIN CORP 8.1250% 7/31/21 Series	123	—	—	—	商社・流通業
GULFPORT ENERGY CORP	—	85	551	61,263	石油・ガス・消耗燃料
HEXION HOLDINGS CORP -B	792	682	1,296	144,112	化学
JONES ENERGY II INC	169	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
MOOD MEDIA CORP COMMON STOCK	1,350	—	—	—	通信
UC HOLDINGS INC	430	430	473	52,609	自動車部品
HERCULES OFFSHORE ESCROW COM	1,228	1,228	—	—	エネルギー設備・サービス
WARREN RESOURCES INC	245	245	—	—	エネルギー設備・サービス
NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD	10	10	54	6,035	エネルギー設備・サービス
NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON	628	628	31	3,491	エネルギー設備・サービス
SUNEDISON INC COM	24	24	29	3,314	電力
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	118	—	—	—	エネルギー設備・サービス
合 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	5,779	4,035	4,380	486,962	
銘 柄 数 < 比 率 >	15	13	—	< 1.0% >	

* 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。

* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国新株予約権証券

銘柄	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) DENBURY-CW25 09/18/25 VISTRA CORP - CW24	証券 — 6,683	証券 8,013 6,683	千米ドル 374 1	千円 41,641 206	
合 計	証券数・金額 6,683	14,696	376	41,847	
	銘柄数<比率>	1	2	<0.1%>	

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

*< >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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	419,568	415,269	46,161,326	96.1	92.8	65.6	27.6	2.9
合 計	419,568	415,269	46,161,326	96.1	92.8	65.6	27.6	2.9

*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2.8%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	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	7.0	686	533	59,344	2049/12/29
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	450	457	50,869	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	575	557	61,919	2030/10/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	0.23623	26	2023/2/13
	99 ESCROW ISSUER INC	7.5	225	220	24,467	2026/1/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	1,225	1,258	139,893	2025/11/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	10.125	250	282	31,389	2026/8/1
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	500	495	55,049	2029/2/15
	ACURIS FIN US/ACURIS FIN	5.0	225	225	25,088	2028/5/1
	ADAMS HOMES INC	7.5	325	341	38,001	2025/2/15
	ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5.5	875	896	99,647	2028/3/1
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	550	596	66,301	2026/2/15
	AFFINITY GAMING	6.875	450	479	53,329	2027/12/15
	AG ISSUER LLC	6.25	475	502	55,896	2028/3/1
	AHERN RENTALS INC	7.375	900	820	91,181	2023/5/15
	AHP HEALTH PARTN	5.75	200	203	22,648	2029/7/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	425	444	49,454	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	375	374	41,621	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	453	50,373	2030/2/15
	ALGECO SCOTSMAN FIN 2	10.0	800	832	92,594	2023/8/15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	500	525	58,416	2027/12/1
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	625	666	74,073	2028/2/15
	ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	600	601	66,865	2028/6/1
	ALLIED UNIVERSAL	6.0	200	203	22,567	2029/6/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	750	797	88,684	2026/7/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	850	937	104,170	2027/7/15
	ALTICE FINANCING SA	5.0	800	788	87,677	2028/1/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	1,400	1,558	173,270	2027/5/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	600	597	66,454	2028/2/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	200	203	22,574	2029/1/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	1,075	1,088	120,990	2029/7/15
	AMBIENCE MERGER	4.875	75	75	8,378	2028/7/15
	AMBIENCE MERGER	7.125	250	253	28,137	2029/7/15
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	—	636	652	72,518	2026/6/15
	AMERICAN AIRLINES GROUP	5.0	425	425	47,243	2022/6/1
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	1,025	1,283	142,708	2025/7/15
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	375	397	44,238	2026/4/20
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	550	594	66,096	2029/4/20
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	725	733	81,506	2029/4/15
	AMS AG	7.0	1,000	1,082	120,283	2025/7/31
	APACHE CORP	4.875	450	491	54,660	2027/11/15
	APACHE CORP	4.375	425	454	50,497	2028/10/15
	APACHE CORP	4.75	275	285	31,706	2043/4/15
	API GROUP DE INC	4.125	250	249	27,720	2029/7/15
	APX GROUP INC	5.75	425	425	47,243	2029/7/15

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	
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)	ARCHES BUYER INC	4.25	200	198	22,089	2028/6/1
	ARCHES BUYER INC	6.125	875	906	100,740	2028/12/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	475	505	56,142	2027/4/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	725	757	84,221	2028/4/1
	ARCONIC INC	5.9	150	176	19,605	2027/2/1
	ARD FINANCE SA	6.5	700	737	81,961	2027/6/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	400	409	45,523	2027/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	800	819	91,047	2027/8/15
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	275	279	31,114	2025/8/1
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	175	179	19,905	2025/8/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	450	471	52,443	2026/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	352	486	54,112	2027/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	8.25	350	386	42,971	2028/12/31
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	5.875	425	427	47,479	2029/6/30
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.75	925	960	106,796	2025/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	300	320	35,655	2028/1/15
	ASP AMC MERGER SUB	8.0	825	780	86,777	2025/5/15
	ASSURED PARTNERS INC	7.0	1,125	1,152	128,160	2025/8/15
	ASSURED PARTNERS INC	5.625	225	226	25,148	2029/1/15
	ATLANTICA SUSTAIN INFRA	4.125	400	408	45,366	2028/6/15
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	400	401	44,575	2028/6/1
	AUSTIN BIDCO INC	7.125	2,100	2,156	239,671	2028/12/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	625	641	71,312	2028/4/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.375	375	391	43,511	2029/3/1
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	800	849	94,383	2026/7/15
	BANK OF AMERICA CORP	5.125	275	293	32,575	2067/12/20
	BANK OF AMERICA CORP	5.875	50	57	6,370	2169/9/15
	BARCLAYS PLC	8.0	500	569	63,326	2067/9/15
	BARCLAYS PLC	6.125	200	221	24,663	2099/8/12
	BARCLAYS PLC	7.75	200	220	24,482	2166/12/15
	BASIC ENERGY SERVICES	—	200	39	4,335	2023/10/15
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	875	957	106,382	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	918	940	104,494	2025/4/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	925	881	97,955	2028/1/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	74	8,284	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	600	561	62,445	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	225	232	25,893	2029/5/30
	BCPE EMPIRE HOLDINGS INC	7.625	625	642	71,389	2027/5/1
	BCPE ULYSSES INTERMEDIAT	—	275	281	31,336	2027/4/1
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.125	350	349	38,812	2029/5/15
	BEAZER HOMES USA	6.75	575	596	66,285	2025/3/15
	BEAZER HOMES USA	7.25	425	471	52,373	2029/10/15
	BIG RIVER STEEL/BRS FIN	6.625	975	1,080	120,147	2029/1/31
	BOMBARDIER INC	6.0	921	923	102,652	2022/10/15
	BOMBARDIER INC	7.5	875	916	101,885	2024/12/1
	BOMBARDIER INC	7.875	425	446	49,664	2027/4/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	1,050	1,095	121,736	2031/6/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
%	千米ドル	千米ドル	千円				
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	775	790	87,910	2025/7/15
		BRIGHTSTAR ESCROW CORP	9.75	300	324	36,073	2025/10/15
		BRISTOW GROUP INC	6.875	850	872	97,024	2028/3/1
		BROOKFIELD RESID PROPERT	5.0	375	379	42,227	2029/6/15
		BRUIN E&P PARTNERS LLC	—	1,675	0.8375	93	2023/8/1
		BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	839	428	47,606	2022/12/9
		BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	372	—	—	2099/12/15
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	400	422	46,999	2030/3/1
		BWAY HOLDING CO	7.25	1,500	1,480	164,572	2025/4/15
		CALLON PETROLEUM	8.0	650	658	73,247	2028/8/1
		CALLON PETROLEUM CO	6.125	675	665	73,993	2024/10/1
		CALLON PETROLEUM CO	6.375	325	311	34,626	2026/7/1
		CALPINE CORP	5.125	425	431	48,018	2028/3/15
		CALPINE CORP	4.625	300	297	33,108	2029/2/1
		CALRIV SCI HLD CORP	3.875	350	353	39,246	2028/6/30
		CALRIV SCI HLD CORP	4.875	400	410	45,640	2029/6/30
		CAMELOT FINANCE SA	4.5	675	707	78,659	2026/11/1
		CARLSON TRAVEL INC	9.5	603	303	33,758	2026/12/15
		CARNIVAL CORP	10.5	600	700	77,833	2026/2/1
		CARNIVAL CORP	7.625	375	409	45,483	2026/3/1
		CARNIVAL CORP	5.75	3,725	3,915	435,292	2027/3/1
		CARNIVAL CORP	9.875	675	788	87,678	2027/8/1
		CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	200	197	21,927	2025/7/15
		CARROLS RESTAURA	5.875	200	199	22,120	2029/7/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	675	738	82,128	2029/6/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	1,166	1,235	137,389	2030/3/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	525	548	60,985	2030/8/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	425	434	48,305	2031/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	275	285	31,782	2032/5/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,100	1,129	125,510	2033/6/1
		CEDAR FAIR LP	5.25	225	232	25,887	2029/7/15
		CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	6.5	375	404	44,971	2028/10/1
		CEMEX SAB DE CV	7.375	200	225	25,094	2027/6/5
		CEMEX SAB DE CV	5.2	400	439	48,886	2030/9/17
		CEMEX SAB DE CV	3.875	600	609	67,697	2031/7/11
		CEMEX SAB DE CV	5.125	200	207	23,014	2099/6/8
		CENTENE CORP	3.375	700	733	81,516	2030/2/15
		CENTENE CORP	3.0	650	669	74,421	2030/10/15
		CENTURYLINK INC	5.125	875	911	101,269	2026/12/15
		CENTURYLINK INC	4.0	325	332	37,010	2027/2/15
		CHENIERE ENERGY INC	4.625	950	1,004	111,621	2028/10/15
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	575	624	69,365	2029/10/1
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.0	975	1,034	115,019	2031/3/1
		CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.5	1,000	1,042	115,884	2025/4/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	450	481	53,484	2027/3/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	900	1,000	111,179	2027/12/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	325	347	38,613	2029/1/15

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)					
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	800	845	93,967	2029/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	425	432	48,069	2030/4/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	500	502	55,890	2031/2/15
	CINEMARK USA INC	5.875	450	472	52,556	2026/3/15
	CINEMARK USA INC	5.25	950	977	108,638	2028/7/15
	CITGO HOLDING INC	9.25	900	919	102,239	2024/8/1
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	1,200	1,251	139,170	2025/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	575	598	66,558	2026/6/15
	CITIGROUP INC	6.25	125	146	16,246	2049/12/29
	CITIGROUP INC	4.7	900	928	103,232	2099/1/23
	CITIGROUP INC	4.0	325	336	37,436	2099/12/10
	CLARIOS GLOBAL LP	6.75	135	144	16,075	2025/5/15
	CLEAR CHANNEL INTL BV	6.625	325	342	38,090	2025/8/1
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.75	750	784	87,237	2028/4/15
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	425	441	49,073	2029/6/1
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	971	1,022	113,713	2028/3/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	200	198	22,095	2031/2/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	250	269	29,997	2026/3/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	575	604	67,192	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.625	625	660	73,382	2029/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	525	558	62,058	2031/3/1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	7	855	2024/3/15
	CNX MIDSTREAM PTR/CNX	6.5	850	889	98,860	2026/3/15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	1,300	1,396	155,230	2027/3/14
	CNX RESOURCES CORP	6.0	425	460	51,155	2029/1/15
	COEUR MINING INC	5.125	975	968	107,658	2029/2/15
	COLGATE ENERGY P	5.875	275	286	31,806	2029/7/1
	COLT MERGER SUB INC	5.75	150	157	17,549	2025/7/1
	COLT MERGER SUB INC	6.25	700	742	82,577	2025/7/1
	COLT MERGER SUB INC	8.125	725	807	89,802	2027/7/1
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	1,200	1,227	136,393	2025/6/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	450	484	53,836	2027/12/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	500	512	56,995	2030/1/15
	CONSTELLIUM SE	5.625	250	269	29,943	2028/6/15
	CONSTELLIUM SE	3.75	500	498	55,439	2029/4/15
	CONTINENTAL RESOURCES	4.5	206	215	23,994	2023/4/15
	CONTINENTAL RESOURCES	5.75	400	482	53,623	2031/1/15
	COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	8.5	950	977	108,638	2022/12/15
	CP ATLAS BUYER INC	7.0	1,000	1,035	115,150	2028/12/1
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	1,500	1,575	175,077	2031/6/15
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	750	774	86,067	2027/5/1
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	675	708	78,759	2029/2/1
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	1,075	1,115	124,049	2025/10/15
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	300	314	34,977	2029/5/1
	CSC HOLDINGS LLC	6.5	1,000	1,107	123,110	2029/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	1,725	1,800	200,140	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	5.0	400	403	44,801	2031/11/15

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)					
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	1,000	1,008	112,132	2031/11/15
	CTR PARTNERSHIP/CARETRST	3.875	425	435	48,437	2028/6/30
	DAVITA INC	4.625	1,700	1,759	195,586	2030/6/1
	DAVITA INC	3.75	500	482	53,648	2031/2/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	2,325	2,578	286,602	2029/5/15
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	1,065	1,099	122,201	2025/5/15
	DELTA AIR LINES INC	7.0	550	643	71,573	2025/5/1
	DELTA AIR LINES INC	7.375	200	235	26,211	2026/1/15
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	400	445	49,557	2028/10/20
	DELUXE CORP	8.0	175	190	21,158	2029/6/1
	DENVER PARENT ESCROW	—	2,913	—	—	2022/8/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	1,150	737	81,979	2026/8/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6.625	1,025	493	54,846	2027/8/15
	DIEBOLD INC	8.5	1,775	1,819	202,241	2024/4/15
	DIEBOLD NIXDORF INC	9.375	125	138	15,411	2025/7/15
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	827	798	88,815	2024/4/1
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	462	392	43,626	2025/4/1
	DISH DBS CORP	5.875	300	322	35,807	2024/11/15
	DISH DBS CORP	7.375	400	430	47,798	2028/7/1
	DISH DBS CORP	5.125	425	422	46,938	2029/6/1
	DOWNSTREAM DEVELOPMENT	10.5	600	629	69,994	2023/2/15
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	625	668	74,312	2028/6/1
	EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	475	480	53,452	2029/4/1
	EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	600	620	69,013	2025/2/7
	EG GLOBAL FINANCE PLC	8.5	200	212	23,618	2025/10/30
	ELASTIC NV	4.125	250	250	27,894	2029/7/15
	EMBARQ CORP	7.995	855	973	108,228	2036/6/1
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	7.0	325	343	38,194	2025/12/15
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	6.625	150	160	17,849	2025/7/15
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	250	267	29,695	2028/1/30
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	9.5	430	441	49,121	2027/7/31
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	6.0	658	441	49,100	2028/6/30
	ENDO LUX FIN CO I SARL	6.125	400	390	43,407	2029/4/1
	ENDURANCE ACQ MERGER	6.0	1,250	1,242	138,103	2029/2/15
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	200	205	22,873	2028/3/30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	200	206	22,925	2031/3/30
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	1,375	1,431	159,077	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	850	777	86,388	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	200	174	19,406	2045/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	100	89	9,995	2047/6/1
	ENTEGRIS INC	3.625	175	177	19,686	2029/5/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.0	325	337	37,544	2024/8/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	400	437	48,648	2025/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	400	449	50,003	2027/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	350	358	39,853	2029/1/15
	EQT CORP	3.125	250	256	28,558	2026/5/15
	EQT CORP	3.9	950	1,023	113,784	2027/10/1

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)					
	EQT CORP	8.5	325	425	47,286	2030/2/1
	EQT CORP	3.625	200	210	23,428	2031/5/15
	ESH HOSPITALITY INC	5.25	750	764	84,999	2025/5/1
	EVERI HOLDINGS INC	5.0	175	180	20,012	2029/7/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	10.0	450	309	34,390	2023/7/15
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	1,553	1,382	153,672	2025/5/1
	FAIRSTONE FINANCIAL INC	7.875	575	601	66,855	2024/7/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	650	646	71,823	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	650	646	71,832	2029/4/1
	FIRSTENERGY CORP	4.4	700	763	84,913	2027/7/15
	FLEX ACQUISITION CO INC	6.875	350	356	39,683	2025/1/15
	FLEX ACQUISITION CO INC	7.875	550	572	63,593	2026/7/15
	FLY LEASING LTD	5.25	1,600	1,617	179,815	2024/10/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	675	726	80,760	2031/4/1
	FORD MOTOR COMPANY	9.0	1,500	1,853	206,073	2025/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	300	430	47,897	2030/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	4.75	675	719	80,003	2043/1/15
	FORD MOTOR CREDI	3.625	600	612	68,113	2031/6/17
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.063	200	213	23,704	2024/11/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	400	441	49,021	2025/6/16
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	400	429	47,688	2025/8/4
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	400	415	46,222	2025/11/13
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	200	217	24,209	2026/8/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	208	23,176	2027/11/2
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	1,650	1,848	205,423	2029/5/3
	FORESTAR GROUP INC	3.85	350	353	39,343	2026/5/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	250	259	28,818	2028/3/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	975	1,014	112,716	2025/10/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	175	182	20,255	2028/5/1
	FOUNDATION BUILDING M	6.0	300	298	33,143	2029/3/1
	FOUR FINANCE SA	10.75	800	771	85,769	2022/5/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	765	881	97,966	2026/11/15
	FREEDOM MORTGAGE	6.625	525	529	58,847	2027/1/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	1,150	1,200	133,453	2026/5/1
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	375	462	51,403	2043/3/15
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.125	775	811	90,241	2028/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.375	425	449	49,959	2028/8/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.25	1,325	1,426	158,517	2030/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.625	425	466	51,891	2030/8/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	200	215	23,927	2027/10/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	275	284	31,638	2028/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	450	480	53,373	2029/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	149	152	16,994	2029/11/1
	FULL HOUSE RESORTS INC	8.25	200	218	24,312	2028/2/15
	GARDA WORLD SECURITY	6.0	875	867	96,419	2029/6/1
	GATEWAY CASINOS & ENTERT	8.25	1,575	1,575	175,149	2024/3/1
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15

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)					
	GENWORTH HOLDINGS INC	4.8	1,350	1,345	149,615	2024/2/15
	GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	375	412	45,866	2025/8/15
	GEO GROUP INC/THE	5.875	25	22	2,541	2024/10/15
	GEO GROUP INC/THE	6.0	25	20	2,275	2026/4/15
	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	—	2,507	2,504	278,392	2024/9/15
	GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	450	450	50,047	2029/3/1
	GOLDEN ENTERTAINMENT INC	7.625	575	613	68,152	2026/4/15
	GOLDEN NUGGET INC	6.75	1,925	1,944	216,122	2024/10/15
	GOLDEN NUGGET INC	8.75	225	238	26,544	2025/10/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.95	575	616	68,478	2099/11/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	350	366	40,705	2029/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	350	367	40,802	2031/7/15
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	625	653	72,639	2026/6/1
	GRANITE HOLDINGS US ACQU	11.0	1,850	2,069	230,090	2027/10/1
	GRAY ESCROW INC	7.0	575	623	69,342	2027/5/15
	GRAY TELEVISION INC	5.875	320	330	36,771	2026/7/15
	GRAY TELEVISION INC	4.75	750	748	83,202	2030/10/15
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	4.0	825	838	93,203	2028/8/15
	GULFPORT ENERGY CORP	8.0	227	245	27,294	2026/5/17
	GULFPORT ENERGY ESCROW	—	450	13	1,500	2024/10/15
	GULFPORT ENERGY ESCROW	—	325	9	1,083	2026/1/15
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	350	357	39,725	2022/8/15
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	1,000	1,090	121,164	2028/9/1
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	200	212	23,575	2025/4/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	350	353	39,295	2026/6/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.75	1,139	1,125	125,143	2030/9/15
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	800	861	95,708	2026/1/20
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1
	HC2 HOLDINGS INC	8.5	175	174	19,412	2026/2/1
	HCA INC	7.58	750	907	100,877	2025/9/15
	HELIOS SOFTWARE HOLDINGS	4.625	200	197	21,928	2028/5/1
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
	HERTZ CORP	—	425	456	50,751	2026/8/1
	HERTZ CORP	—	775	834	92,782	2028/1/15
	HESS MIDSTREAM	5.625	550	574	63,843	2026/2/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	650	680	75,614	2028/6/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	471	502	55,808	2028/11/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	375	393	43,764	2029/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	375	402	44,752	2031/2/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	325	352	39,152	2028/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	200	202	22,469	2029/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	350	375	41,692	2030/1/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	875	895	99,594	2029/6/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	600	600	66,696	2031/7/1
	HJ HEINZ CO	5.2	300	375	41,772	2045/7/15
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	625	630	70,087	2024/10/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.95	50	50	5,561	2027/2/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.0	1,125	1,164	129,434	2026/5/1
	HUSKY III HOLDING LTD	13.0	375	406	45,177	2025/2/15
	IAMGOLD CORP	5.75	575	600	66,780	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	574	601	66,840	2024/9/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	900	956	106,341	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	275	286	31,882	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	275	286	31,901	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	350	350	38,936	2029/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	225	239	26,624	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	550	570	63,417	2028/1/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	3.66	500	415	46,144	2065/12/21
	IMOLA MERGER CORP	4.75	1,800	1,860	206,840	2029/5/15
	INDIGO NATURAL RES LLC	5.375	1,525	1,606	178,586	2029/2/1
	INN OF THE MOUNTAIN GODS	9.25	995	956	106,269	2023/11/30
	INTEL PKG HOLDCO ISSUER	9.0	225	231	25,755	2026/1/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	150	155	17,243	2024/2/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	1,100	642	71,421	2025/7/15
	INTELSAT LUXEMBOURG SA	—	1,200	41	4,584	2023/6/1
	IRB HOLDING CORP	6.75	625	648	72,045	2026/2/15
	IRIS HOLDINGS INC	8.75	325	332	36,912	2026/2/15
	IRIS MERGER SUB 2019 INC	9.375	1,500	1,626	180,749	2028/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	875	909	101,048	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	600	637	70,829	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	725	736	81,853	2031/2/15
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	425	434	48,305	2029/8/1
	J2 GLOBAL	4.625	800	831	92,373	2030/10/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	1,075	1,126	125,210	2024/2/1
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7.75	600	658	73,198	2025/10/15
	JAZZ SECURITIES DAC	4.375	525	546	60,693	2029/1/15
	JBS USA/FOOD/FINANCE	3.75	250	255	28,380	2031/12/1
	JC PENNEY CORP INC	—	474	0.04741	5	2025/3/15
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	375	388	43,171	2099/1/23
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	700	725	80,635	2028/3/1
	KB HOME	6.875	375	447	49,717	2027/6/15
	KB HOME	4.8	350	380	42,257	2029/11/15
	KB HOME	4.0	350	359	39,917	2031/6/15
	KEN GARFF AUTOMOTIVE LLC	4.875	975	993	110,413	2028/9/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	250	307	34,190	2035/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.875	375	457	50,851	2049/10/1
	L BRANDS INC	9.375	150	193	21,512	2025/7/1
	L BRANDS INC	7.5	325	382	42,498	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	375	435	48,354	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	950	1,199	133,375	2036/7/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	325	325	36,155	2027/2/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	175	175	19,543	2029/6/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	200	211	23,493	2029/1/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.625	175	172	19,127	2031/1/15

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)					
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	1,325	1,402	155,903	2025/1/15
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	425	431	48,010	2029/1/15
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	450	462	51,447	2029/5/1
	LEEWARD RENEWABL	4.25	175	177	19,720	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	1,300	1,319	146,687	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	275	267	29,690	2029/7/15
	LIFE TIME INC	5.75	750	779	86,606	2026/1/15
	LIFE TIME INC	8.0	1,450	1,554	172,766	2026/4/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	210	211	23,553	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	350	365	40,616	2029/6/1
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	1,225	1,273	141,521	2027/9/1
	LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	1,325	1,366	151,895	2026/2/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	200	195	21,764	2029/1/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	5.375	350	357	39,765	2029/6/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	1,050	1,130	125,676	2029/4/1
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	300	277	30,880	2042/1/15
	MADISON IAQ LLC	4.125	175	176	19,647	2028/6/30
	MADISON IAQ LLC	5.875	200	204	22,732	2029/6/30
	MAGIC MERGERCO INC	5.25	350	361	40,170	2028/5/1
	MAGIC MERGERCO INC	7.875	575	593	65,994	2029/5/1
	MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	425	425	47,243	2029/6/1
	MALLINCKRODT FIN/SB	—	525	364	40,520	2022/8/1
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	850	879	97,802	2026/9/15
	MATCH GROUP INC	5.0	175	184	20,515	2027/12/15
	MATCH GROUP INC	4.625	100	105	11,678	2028/6/1
	MATCH GROUP INC	5.625	325	353	39,301	2029/2/15
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	525	537	59,800	2030/3/1
	MATTEL INC	3.375	225	233	25,986	2026/4/1
	MATTEL INC	3.75	225	235	26,164	2029/4/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	550	568	63,165	2025/12/1
	MEG ENERGY CORP	7.125	750	803	89,360	2027/2/1
	MEG ENERGY CORP	5.875	225	237	26,359	2029/2/1
	MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
	MERITAGE HOMES CORP	3.875	700	726	80,729	2029/4/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	1,575	1,674	186,150	2028/8/15
	MGM RESORTS INTL	5.75	132	145	16,177	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	702	774	86,128	2027/4/15
	MGM RESORTS INTL	4.75	800	854	94,930	2028/10/15
	MICROSTRATEGY INC	6.125	300	301	33,473	2028/6/15
	MIDAS INT HOLDCO II/FIN	7.875	1,250	1,221	135,830	2022/10/1
	MIDCAP FINANCIAL	5.625	200	201	22,446	2030/1/15
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	0.20976	23	2023/2/15
	MOHEGAN GAMING & ENT	8.0	1,150	1,201	133,586	2026/2/1
	MOTION BONDCO DAC	6.625	600	611	67,960	2027/11/15
	MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	8.0	475	426	47,372	2022/12/15
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	1,075	1,079	119,954	2028/11/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	700	752	83,681	2029/8/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	375	380	42,258	2031/3/15
	MURPHY OIL CORP	5.875	900	941	104,696	2027/12/1
	MURPHY OIL CORP	6.375	625	663	73,792	2028/7/15
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	1,075	1,064	118,359	2026/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	225	233	25,998	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	500	506	56,246	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	275	274	30,553	2030/12/15
	NAVIENT CORP	7.25	75	82	9,193	2023/9/25
	NAVIENT CORP	6.75	1,075	1,187	132,020	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	250	279	31,041	2026/6/15
	NCL CORPORATION LTD	12.25	225	271	30,174	2024/5/15
	NCL CORPORATION LTD	10.25	400	465	51,799	2026/2/1
	NCL CORPORATION LTD	5.875	1,100	1,150	127,896	2026/3/15
	NCL FINANCE LTD	6.125	350	367	40,814	2028/3/15
	NCR CORP	5.75	575	609	67,760	2027/9/1
	NCR CORP	5.0	375	388	43,188	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	900	933	103,821	2029/4/15
	NCR CORP	6.125	650	711	79,084	2029/9/1
	NCR CORP	5.25	625	650	72,342	2030/10/1
	NETFLIX INC	5.875	225	276	30,700	2028/11/15
	NETFLIX INC	6.375	550	702	78,035	2029/5/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	6.25	707	731	81,319	2026/3/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	500	562	62,485	2028/7/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	6.0	325	416	46,288	2046/4/1
	NEWS CORP	3.875	1,275	1,295	144,032	2029/5/15
	NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	575	592	65,853	2028/11/1
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	575	610	67,831	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	850	900	100,120	2026/10/15
	NFP CORP	6.875	1,350	1,428	158,772	2028/8/15
	NFP CORP	4.875	100	101	11,325	2028/8/15
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	875	915	101,763	2026/2/1
	NINE ENERGY SERVICE INC	8.75	225	116	12,911	2023/11/1
	NMG FINCO PLC	5.75	400	400	44,487	2022/8/1
	NMI HOLDINGS	7.375	1,025	1,174	130,541	2025/6/1
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	650	706	78,509	2028/3/1
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	0.6175	68	2022/11/1
	NOVELIS CORP	4.75	800	842	93,596	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	7.25	225	234	26,085	2026/5/15
	NRG ENERGY INC	6.625	175	181	20,153	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	3.375	300	293	32,656	2029/2/15
	NRG ENERGY INC	5.25	450	479	53,278	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	3.625	425	419	46,617	2031/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	1,175	1,207	134,244	2026/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.95	75	85	9,506	2024/7/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.45	925	947	105,288	2024/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.9	675	693	77,118	2024/8/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	225	269	29,982	2025/7/15

銘柄		当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	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)					
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	750	840	93,476	2025/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	350	389	43,262	2026/3/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.375	525	616	68,508	2028/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	125	169	18,880	2030/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	850	1,039	115,598	2030/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.125	543	643	71,526	2031/1/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	1,125	1,436	159,686	2031/5/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	100	121	13,483	2036/9/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.2	550	532	59,181	2048/3/15
	OLIN CORP	9.5	425	529	58,821	2025/6/1
	OLIN CORP	5.625	325	359	39,990	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	500	534	59,361	2030/2/1
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	525	534	59,453	2030/2/15
	ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	400	408	45,353	2028/4/30
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	400	413	45,909	2031/4/30
	ORTHO-CLINICAL INC/SA	7.375	210	226	25,189	2025/6/1
	ORTHO-CLINICAL INC/SA	7.25	285	311	34,666	2028/2/1
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	450	453	50,374	2029/1/15
	P&L DEV LLC/PLD FIN CORP	7.75	1,225	1,290	143,480	2025/11/15
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	575	617	68,631	2030/7/1
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	8.5	350	381	42,456	2027/5/15
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	361	368	40,984	2027/4/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	350	363	40,364	2029/5/15
	PARK RIVER HOLDINGS INC	5.625	725	704	78,334	2029/2/1
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	1,104	1,126	125,268	2027/4/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	925	939	104,481	2029/10/1
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	450	482	53,620	2027/7/15
	PARTY CITY HOLDINGS INC	8.75	175	187	20,790	2026/2/15
	PATRICK INDUSTRIES INC	7.5	650	708	78,757	2027/10/15
	PATRICK INDUSTRIES INC	4.75	350	349	38,857	2029/5/1
	PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	1,125	1,166	129,670	2028/8/15
	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE	4.0	250	246	27,435	2029/6/15
	PBF HOLDING CO LLC	9.25	775	783	87,113	2025/5/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	475	318	35,375	2028/2/15
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	1,425	1,412	157,016	2023/5/15
	PENN NATIONAL GA	4.125	200	200	22,252	2029/7/1
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	975	942	104,741	2029/2/15
	PG&E CORP	5.0	550	556	61,906	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	550	558	62,046	2030/7/1
	PGT ESCROW ISSUER INC	6.75	575	608	67,647	2026/8/1
	PLASTIPAK HOLDINGS INC	6.25	775	794	88,274	2025/10/15
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	525	526	58,548	2029/3/15
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	525	554	61,687	2028/10/1
	POLAR US BORROWER LLC	6.75	300	300	33,457	2026/5/15
	POST HOLDINGS INC	5.625	200	212	23,647	2028/1/15
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	350	361	40,152	2026/1/15
	PRECISION DRILLING CORP	6.875	325	335	37,255	2029/1/15

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	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)	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	350	374	41,629	2024/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	675	655	72,910	2027/8/31
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	275	293	32,633	2028/1/15
	QTS LP/FINANCE	3.875	825	881	98,039	2028/10/1
	QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	600	—	—	2022/8/15
	RADIAN GROUP INC	6.625	125	141	15,703	2025/3/15
	RADIAN GROUP INC	4.875	225	244	27,211	2027/3/15
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	4.5	375	388	43,199	2026/9/15
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	6.5	650	683	75,964	2028/9/15
	RANGE RESOURCES CORP	9.25	425	470	52,286	2026/2/1
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	500	567	63,099	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	1,375	1,439	160,005	2029/1/15
	ROLLS-ROYCE PLC	5.75	950	1,047	116,455	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.25	650	672	74,783	2022/11/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.125	750	824	91,604	2023/6/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	975	944	104,944	2028/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	1,325	1,389	154,467	2028/4/1
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	54	6,063	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	35	3,960	2023/1/15
	SANJEL CORP	—	900	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	1,400	1,445	160,677	2027/2/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	350	339	37,692	2029/2/1
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	8.25	300	322	35,875	2026/3/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	525	573	63,728	2028/5/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	350	394	43,860	2029/11/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	450	452	50,269	2028/5/1
	SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	525	526	58,577	2029/5/1
	SEAWORLD PARKS & ENTERTA	9.5	600	646	71,876	2025/8/1
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	775	824	91,645	2026/8/15
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	4.0	800	814	90,484	2029/4/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	400	453	50,403	2025/9/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	1,051	1,077	119,749	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	200	214	23,791	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	125	123	13,731	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	600	576	64,124	2030/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	325	334	37,166	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	275	282	31,451	2029/4/1
	SHELF DRILL HOLD LTD	8.875	350	362	40,314	2024/11/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	280	31,147	2030/3/1

銘柄	銘柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	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)					
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	575	565	62,839	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	725	791	87,944	2029/7/1
	SIZZLING PLATT/FIN CO	8.5	1,225	1,278	142,084	2025/11/28
	SLM CORP	6.125	675	731	81,269	2024/3/25
	SM ENERGY CO	6.75	500	510	56,761	2026/9/15
	SM ENERGY CO	6.625	1,075	1,114	123,918	2027/1/15
	SM ENERGY CO	6.5	250	259	28,805	2028/7/15
	SOLARIS MIDSTREAM HOLDIN	7.625	375	395	43,967	2026/4/1
	SONIC AUTOMOTIVE INC	6.125	725	759	84,440	2027/3/15
	SPANISH BROADCASTING SYS	9.75	275	281	31,280	2026/3/1
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	550	577	64,212	2026/9/30
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	850	909	101,136	2025/4/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	225	222	24,698	2028/6/15
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	600	682	75,866	2025/9/20
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	325	366	40,778	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	150	174	19,425	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	825	951	105,781	2028/1/15
	SPRINT CAPITAL CORP	6.875	325	420	46,728	2028/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	725	1,105	122,901	2032/3/15
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	850	899	100,039	2028/11/1
	SRS DISTRIBUTION INC	4.625	250	255	28,450	2028/7/1
	SRS DISTRIBUTION INC	6.125	225	232	25,881	2029/7/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	675	716	79,690	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	100	103	11,525	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	600	619	68,810	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	575	552	61,366	2031/1/15
	STAPLES INC	7.5	450	468	52,085	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	1,575	1,611	179,090	2027/4/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	3.625	250	251	27,998	2026/7/15
	STL HOLDING CO LLC	7.5	1,300	1,352	150,288	2026/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	600	604	67,246	2029/1/15
	SUMMER (BC) BIDC	5.5	400	407	45,242	2026/10/31
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	175	161	17,972	2025/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	725	763	84,847	2027/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	250	255	28,403	2029/5/15
	SWITCH LTD	3.75	1,743	1,770	196,803	2028/9/15
	SWITCH LTD	4.125	200	206	22,926	2029/6/15
	SYNEOS HEALTH INC	3.625	1,075	1,068	118,750	2029/1/15
	T-MOBILE USA INC	3.375	375	389	43,297	2029/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.375	350	363	40,410	2029/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	450	466	51,881	2031/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	350	363	40,352	2031/4/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	250	179	19,904	2026/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	625	574	63,834	2027/5/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.625	275	249	27,681	2028/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.625	100	92	10,242	2028/6/1
	TALOS PRODUCTION INC	12.0	575	612	68,067	2026/1/15

銘柄	銘柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	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)					
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	225	245	27,301	2027/7/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	775	818	90,994	2028/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	450	496	55,154	2030/3/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.875	575	625	69,517	2031/2/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	625	646	71,826	2032/1/15
	TAYLOR MORRISON	6.625	275	295	32,817	2027/7/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	375	423	47,089	2028/1/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.125	300	325	36,230	2030/8/1
	TECHNIPFMC PLC	6.5	525	568	63,145	2026/2/1
	TEGNA INC	4.625	1,100	1,146	127,406	2028/3/15
	TEINE ENERGY LTD	6.875	500	514	57,237	2029/4/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	550	639	71,091	2034/9/30
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	275	276	30,696	2026/12/6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	325	316	35,151	2027/6/1
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	925	879	97,816	2027/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	1,300	1,417	157,513	2023/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	75	78	8,758	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	300	309	34,381	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	875	937	104,175	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.25	700	712	79,173	2029/6/1
	TENNECO INC	5.0	450	448	49,865	2026/7/15
	TENNECO INC	7.875	475	537	59,746	2029/1/15
	TENNECO INC	5.125	375	386	42,961	2029/4/15
	TEREX CORP	5.0	575	600	66,713	2029/5/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	125	132	14,770	2028/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	475	489	54,370	2030/1/15
	TITAN ACQ/CO-BORROWER	7.75	250	259	28,876	2026/4/15
	TITAN INTERNATIONAL INC	7.0	650	680	75,590	2028/4/30
	TKC HOLDINGS INC	10.5	300	324	36,117	2029/5/15
	TMS INTERNATIONAL CORP	6.25	600	630	70,114	2029/4/15
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15
	TPC GROUP INC	10.5	550	521	57,977	2024/8/1
	TRANSDIGM INC	8.0	425	460	51,177	2025/12/15
	TRANSDIGM INC	7.5	825	877	97,553	2027/3/15
	TRANSDIGM INC	5.5	1,225	1,281	142,463	2027/11/15
	TRANSDIGM INC	4.625	350	352	39,166	2029/1/15
	TRANSDIGM INC	4.875	550	555	61,749	2029/5/1
	TRANSOCEAN INC	11.5	113	122	13,613	2027/1/30
	TRANSOCEAN INC	8.0	400	346	38,520	2027/2/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	625	678	75,455	2027/6/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.7	250	276	30,747	2028/6/15
	TRIDENT MERGER SUB INC	6.625	325	335	37,267	2025/11/1
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	9.25	825	869	96,688	2024/8/1
	TRIUMPH GROUP INC	8.875	168	187	20,823	2024/6/1
	TRIUMPH GROUP INC	6.25	225	228	25,386	2024/9/15
	TRIUMPH GROUP INC	7.75	425	434	48,248	2025/8/15
	TRONOX INC	4.625	700	711	79,077	2029/3/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	900	989	109,983	2027/9/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	350	378	42,091	2028/1/15
	UNITED AIR 2020-1 A PTT	5.875	237	264	29,357	2029/4/15
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	50	52	5,822	2024/2/1
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	425	442	49,198	2025/1/15
	UNITED AIRLINES INC	4.375	350	364	40,506	2026/4/15
	UNITED AIRLINES INC	4.625	350	363	40,448	2029/4/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	400	414	46,109	2030/7/15
	UNITED STATES STEEL CORP	6.875	800	859	95,578	2029/3/1
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	1,150	1,155	128,453	2029/4/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	650	664	73,919	2025/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.5	325	359	39,953	2025/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	350	353	39,287	2029/5/1
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	1,000	1,002	111,437	2031/7/15
	US FOODS INC	4.75	625	636	70,780	2029/2/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	550	577	64,199	2026/4/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	550	588	65,452	2027/9/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	825	886	98,585	2025/12/15
	VAREX IMAGING CORPORATIO	7.875	805	913	101,501	2027/10/15
	VERITAS US INC/BERMUDA L	10.5	1,000	1,030	114,538	2024/2/1
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	375	391	43,497	2025/9/1
	VERSCEND HOLDING CORP	9.75	950	1,002	111,413	2026/8/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	325	338	37,572	2026/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	225	230	25,615	2027/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	225	240	26,714	2029/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	75	78	8,673	2030/8/15
	VICTORIA'S SECRET & CO	4.625	200	200	22,315	2029/7/15
	VICTORS MERGER CORP	6.375	300	301	33,473	2029/5/15
	VIKING CRUISES LTD	6.25	500	499	55,521	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	13.0	625	736	81,838	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	5.875	475	469	52,243	2027/9/15
	VIKING CRUISES LTD	7.0	275	286	31,893	2029/2/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	225	227	25,326	2029/2/15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	1,200	1,263	140,447	2027/11/1
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	225	21	2,344	2024/11/15
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	10.5	1,275	1,396	155,238	2024/6/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	975	1,000	111,226	2027/7/31
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	700	705	78,395	2029/5/1
	VMED O2 UK FINAN	4.75	200	203	22,648	2031/7/15
	VMED O2 UK FINANCING I	4.25	1,000	987	109,741	2031/1/31
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	725	884	98,356	2079/4/4
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	1,050	1,098	122,054	2026/4/15
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	900	932	103,641	2028/9/15
	WERNER FINCO LP/INC	8.75	1,025	1,073	119,339	2025/7/15
	WESTERN GLOBAL AIRLINES	10.375	425	483	53,785	2025/8/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.35	675	718	79,822	2025/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	375	423	47,088	2030/2/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	600	644	71,639	2048/3/1
	WHEEL PROS INC	6.5	1,050	1,062	118,087	2029/5/15
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	675	722	80,275	2028/10/15
	WHITE CAP PARENT LLC	8.25	625	645	71,805	2026/3/15
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	600	681	75,762	2026/7/31
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	750	809	89,967	2025/3/1
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	600	646	71,841	2027/5/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.75	175	189	21,009	2025/4/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	275	290	32,269	2029/10/1
	ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	205	22,798	2030/2/28
	ZIGGO BV	4.875	200	206	22,928	2030/1/15
合	計				46,161,326	

*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

(2021年7月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	486,962	1.0
新株予約権証券	41,847	0.1
新株予約権付社債(転換社債)	59,344	0.1
公社債	46,101,981	94.7
コール・ローン等、その他	2,006,501	4.1
投資信託財産総額	48,696,635	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(47,805,489千円)の投資信託財産総額(48,696,635千円)に対する比率は98.2%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=111.16円。

○特定資産の価格等の調査

調査依頼を行った取引は2021年5月26日から2021年6月21日までの間で金銭債権(貸付債権)1件でした。これらの金銭債権(貸付債権)について、投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、金銭債権の債務者、額面、担保の設定状況、約定価格その他の金銭債権(貸付債権)に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年7月5日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	48,907,838,122	
コール・ローン等	1,078,068,306	
株式(評価額)	486,962,812	
新株予約権証券(評価額)	41,847,880	
公社債(評価額)	46,161,326,726	
未収入金	256,577,161	
未収利息	712,767,807	
前払金	154,072,206	
前払費用	16,215,224	
(B) 負債	861,961,441	
未払金	664,541,130	
未払解約金	197,420,000	
未払利息	311	
(C) 純資産総額(A-B)	48,045,876,681	
元本	13,366,996,593	
次期繰越損益金	34,678,880,088	
(D) 受益権総口数	13,366,996,593口	
1万口当たり基準価額(C/D)	35,944円	

(注) 期首元本額は16,312,015,948円、期中追加設定元本額は602,661,308円、期中一部解約元本額は3,547,680,663円、1口当たり純資産額は3.5944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 5,566,846,091円
- ・野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型) 3,923,879,815円
- ・高利回り社債オープン・為替ヘッジ 2,871,564,064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 574,580,890円
- ・野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型) 211,842,360円
- ・高利回り社債オープン・為替ヘッジ(年1回決算型) 102,715,257円
- ・高利回り社債オープン(年1回決算型) 58,864,348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 43,336,026円
- ・高利回り社債オープンVA(適格機関投資家専用) 13,367,742円

○損益の状況 (2020年7月7日～2021年7月5日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	2,923,801,419	
受取配当金	7,856,346	
受取利息	2,905,375,154	
その他収益金	10,698,243	
支払利息	△ 128,324	
(B) 有価証券売買損益	7,039,174,660	
売買益	7,493,623,383	
売買損	△ 454,448,723	
(C) 保管費用等	△ 27,874,702	
(D) 当期損益金(A+B+C)	9,935,101,377	
(E) 前期繰越損益金	31,319,763,356	
(F) 追加信託差損益金	1,358,878,692	
(G) 解約差損益金	△ 7,934,863,337	
(H) 計(D+E+F+G)	34,678,880,088	
次期繰越損益金(H)	34,678,880,088	

*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。