

高利回り社債オープン・為替ヘッジ (毎月分配型)

運用報告書(全体版)

第192期(決算日2021年2月5日) 第193期(決算日2021年3月5日) 第194期(決算日2021年4月5日)
第195期(決算日2021年5月6日) 第196期(決算日2021年6月7日) 第197期(決算日2021年7月5日)

作成対象期間(2021年1月6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。

| | | |
|--------|--|--|
| 商品分類 | 追加型投信/海外/債券 | |
| 信託期間 | 2005年2月1日以降、無期限とします。 | |
| 運用方針 | 中長期的に、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。主として米国ドル建ての高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)に実質的な投資を行います。ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行うことにより、信用リスクのコントロールを行います。ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。実質組入外貨建て資産については、原則として為替予約を活用し、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。 | |
| 主な投資対象 | 高利回り社債オープン・為替ヘッジ | 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・為替ヘッジ | 外貨建て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 | 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。株式への投資は優先証券のうち株券等の性質を有するものまたは転換社債を転換したもの等に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。 |
| 分配方針 | 毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。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 (分配落) | 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 | % | | % | % | % | 百万円 | | |
| 168期(2019年2月5日) | 5,434 | 20 | 3.0 | 202.05 | 3.3 | 94.0 | — | 16,349 | | |
| 169期(2019年3月5日) | 5,438 | 20 | 0.4 | 204.62 | 1.3 | 97.1 | — | 16,120 | | |
| 170期(2019年4月5日) | 5,448 | 20 | 0.6 | 206.79 | 1.1 | 96.3 | — | 15,927 | | |
| 171期(2019年5月7日) | 5,446 | 20 | 0.3 | 208.10 | 0.6 | 95.7 | — | 15,691 | | |
| 172期(2019年6月5日) | 5,363 | 20 | △ 1.2 | 205.98 | △ 1.0 | 90.2 | — | 15,239 | | |
| 173期(2019年7月5日) | 5,415 | 20 | 1.3 | 210.25 | 2.1 | 92.8 | — | 15,000 | | |
| 174期(2019年8月5日) | 5,372 | 20 | △ 0.4 | 209.44 | △ 0.4 | 92.3 | — | 14,708 | | |
| 175期(2019年9月5日) | 5,351 | 20 | △ 0.0 | 210.59 | 0.5 | 91.0 | — | 14,450 | | |
| 176期(2019年10月7日) | 5,304 | 20 | △ 0.5 | 209.87 | △ 0.3 | 94.1 | — | 14,161 | | |
| 177期(2019年11月5日) | 5,305 | 20 | 0.4 | 211.67 | 0.9 | 96.3 | — | 13,856 | | |
| 178期(2019年12月5日) | 5,269 | 20 | △ 0.3 | 211.24 | △ 0.2 | 96.3 | — | 13,451 | | |
| 179期(2020年1月6日) | 5,355 | 20 | 2.0 | 215.34 | 1.9 | 95.9 | — | 13,357 | | |
| 180期(2020年2月5日) | 5,321 | 20 | △ 0.3 | 215.08 | △ 0.1 | 94.9 | — | 13,082 | | |
| 181期(2020年3月5日) | 5,259 | 20 | △ 0.8 | 214.17 | △ 0.4 | 92.1 | — | 12,593 | | |
| 182期(2020年4月6日) | 4,434 | 20 | △ 15.3 | 181.26 | △ 15.4 | 94.2 | — | 10,420 | | |
| 183期(2020年5月7日) | 4,678 | 20 | 6.0 | 193.07 | 6.5 | 94.4 | — | 10,946 | | |
| 184期(2020年6月5日) | 4,953 | 20 | 6.3 | 205.63 | 6.5 | 97.6 | — | 11,594 | | |
| 185期(2020年7月6日) | 4,907 | 20 | △ 0.5 | 204.65 | △ 0.5 | 95.4 | — | 11,450 | | |
| 186期(2020年8月5日) | 5,072 | 20 | 3.8 | 213.00 | 4.1 | 94.7 | — | 11,754 | | |
| 187期(2020年9月7日) | 5,117 | 20 | 1.3 | 214.19 | 0.6 | 96.0 | — | 11,742 | | |
| 188期(2020年10月5日) | 5,050 | 20 | △ 0.9 | 212.43 | △ 0.8 | 94.5 | — | 11,417 | | |
| 189期(2020年11月5日) | 5,114 | 20 | 1.7 | 216.50 | 1.9 | 93.5 | — | 11,372 | | |
| 190期(2020年12月7日) | 5,299 | 20 | 4.0 | 223.34 | 3.2 | 94.8 | — | 11,454 | | |
| 191期(2021年1月5日) | 5,326 | 20 | 0.9 | 225.51 | 1.0 | 94.0 | — | 11,178 | | |
| 192期(2021年2月5日) | 5,361 | 20 | 1.0 | 227.46 | 0.9 | 97.1 | — | 10,972 | | |
| 193期(2021年3月5日) | 5,344 | 20 | 0.1 | 226.93 | △ 0.2 | 100.5 | — | 10,632 | | |
| 194期(2021年4月5日) | 5,354 | 20 | 0.6 | 227.55 | 0.3 | 101.7 | — | 10,397 | | |
| 195期(2021年5月6日) | 5,395 | 20 | 1.1 | 229.86 | 1.0 | 95.9 | — | 10,436 | | |
| 196期(2021年6月7日) | 5,407 | 20 | 0.6 | 230.78 | 0.4 | 95.0 | — | 10,375 | | |
| 197期(2021年7月5日) | 5,450 | 20 | 1.2 | 233.58 | 1.2 | 96.5 | — | 10,266 | | |

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

*参考指数は設定時を100として指数化しています。

(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 率 | | |
|-------|------------------------|------------|--------|---------|-----------|-----------|--------|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率 |
| 第192期 | (期 首) 2021年 1 月 5 日 | 円 5,326 | % — | 225.51 | % — | % 94.0 | % — |
| | 1 月末 | 5,354 | 0.5 | 226.34 | 0.4 | 96.4 | — |
| | (期 末) 2021年 2 月 5 日 | 5,381 | 1.0 | 227.46 | 0.9 | 97.1 | — |
| 第193期 | (期 首) 2021年 2 月 5 日 | 5,361 | — | 227.46 | — | 97.1 | — |
| | 2 月末 | 5,371 | 0.2 | 227.22 | △0.1 | 97.6 | — |
| | (期 末) 2021年 3 月 5 日 | 5,364 | 0.1 | 226.93 | △0.2 | 100.5 | — |
| 第194期 | (期 首) 2021年 3 月 5 日 | 5,344 | — | 226.93 | — | 100.5 | — |
| | 3 月末 | 5,349 | 0.1 | 226.63 | △0.1 | 100.5 | — |
| | (期 末) 2021年 4 月 5 日 | 5,374 | 0.6 | 227.55 | 0.3 | 101.7 | — |
| 第195期 | (期 首) 2021年 4 月 5 日 | 5,354 | — | 227.55 | — | 101.7 | — |
| | 4 月末 | 5,407 | 1.0 | 229.43 | 0.8 | 95.1 | — |
| | (期 末) 2021年 5 月 6 日 | 5,415 | 1.1 | 229.86 | 1.0 | 95.9 | — |
| 第196期 | (期 首) 2021年 5 月 6 日 | 5,395 | — | 229.86 | — | 95.9 | — |
| | 5 月末 | 5,407 | 0.2 | 230.03 | 0.1 | 95.1 | — |
| | (期 末) 2021年 6 月 7 日 | 5,427 | 0.6 | 230.78 | 0.4 | 95.0 | — |
| 第197期 | (期 首) 2021年 6 月 7 日 | 5,407 | — | 230.78 | — | 95.0 | — |
| | 6 月末 | 5,452 | 0.8 | 232.91 | 0.9 | 96.3 | — |
| | (期 末) 2021年 7 月 5 日 | 5,470 | 1.2 | 233.58 | 1.2 | 96.5 | — |

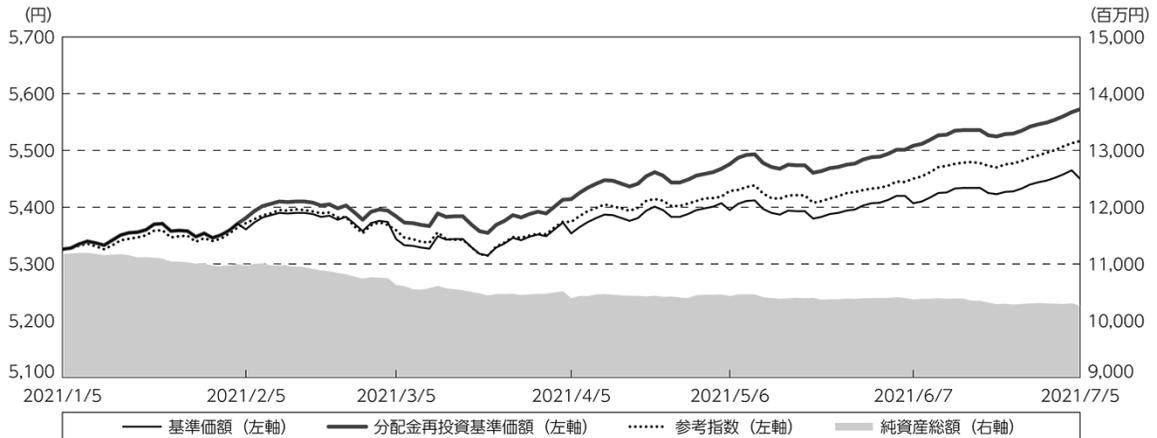
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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



第192期首：5,326円

第197期末：5,450円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：4.6% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2021年1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 (円ヘッジベース)です。参考指数は、作成期首(2021年1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5,326円から当作成期末には5,450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

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間で上昇となりました（トータルリターン・現地通貨ベース）。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。

○当ファンドのポートフォリオ

[高利回り社債オープン・為替ヘッジ]

主要投資対象である [高利回り社債オープン マザーファンド] の組み入れを高位に維持しました。実質組入外貨建て資産については、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

[高利回り社債オープン マザーファンド]

・資産別組入比率

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

・信用格付け別組入比率

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

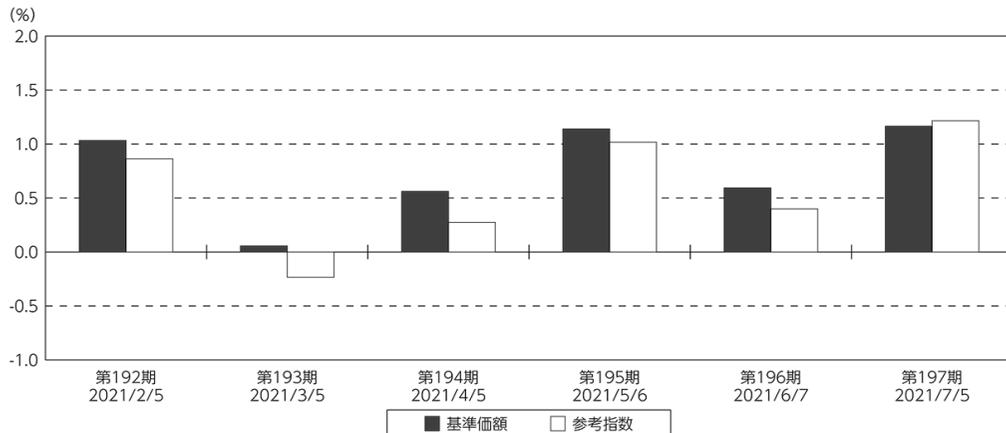
○当ファンドのベンチマークとの差異

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+3.6%となったのに対し、基準価額の騰落率※は+4.6%となりました。主な差異の要因は、[高利回り社債オープン マザーファンド]において、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが堅調であったことが、プラスに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 (円ヘッジベース) 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、信託報酬等の経費や為替ヘッジコストを差し引いたものをベースに決定しました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第192期 | 第193期 | 第194期 | 第195期 | 第196期 | 第197期 |
|-----------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2021年1月6日～ 2021年2月5日 | 2021年2月6日～ 2021年3月5日 | 2021年3月6日～ 2021年4月5日 | 2021年4月6日～ 2021年5月6日 | 2021年5月7日～ 2021年6月7日 | 2021年6月8日～ 2021年7月5日 |
| 当期分配金 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 |
| (対基準価額比率) | 0.372% | 0.373% | 0.372% | 0.369% | 0.369% | 0.366% |
| 当期の収益 | 20 | 16 | 20 | 20 | 20 | 20 |
| 当期の収益以外 | — | 3 | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,445 | 1,442 | 1,445 | 1,448 | 1,450 | 1,451 |

(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。

[高利回り社債オープン・為替ヘッジ]

主要投資対象である [高利回り社債オープン マザーファンド] の組み入れを高位に維持します。なお、実質組入外貨建て資産については、為替変動リスクを低減するため、原則として為替ヘッジを行います。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年1月6日～2021年7月5日)

| 項 目 | 第192期～第197期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-------------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 50 | % 0.927 | (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 ） | (28) | (0.518) | 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 ） | (21) | (0.382) | 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 ） | (1) | (0.027) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料 | 0 | 0.000 | (b) 売買委託手数料＝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) | |
| (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) | |
| (d) そ の 他 費 用 | 2 | 0.029 | (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 ） | (2) | (0.028) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （ 監 査 費 用 ） | (0) | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| 合 計 | 52 | 0.956 | |
| 作成期間の平均基準価額は、5,390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。

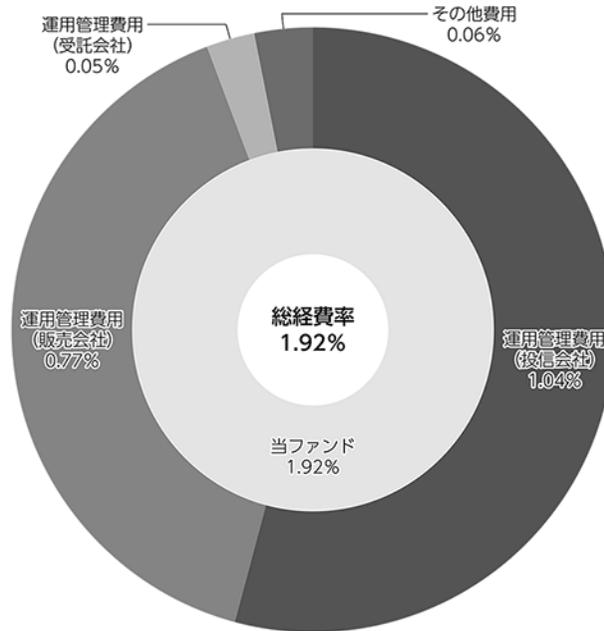
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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1月6日～2021年7月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄 | 第192期～第197期 | | | |
|--------------------|--------------|---------------|---------------|-----------------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 高利回り社債オープン マザーファンド | 千口 78,277 | 千円 262,200 | 千口 657,272 | 千円 2,225,700 |

* 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2021年1月6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 | 第192期～第197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 | 89,526千円 | |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 389,884千円 | |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.22 | |

*(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1月6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)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第191期末 | 第197期末 | |
|--------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| 高利回り社債オープン マザーファンド | 千口 3,450,558 | 千口 2,871,564 | 千円 10,321,549 |

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2021年7月5日現在)

| 項 目 | 第197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 10,321,549 | % 98.4 |
| コール・ローン等、その他 | 173,125 | 1.6 |
| 投資信託財産総額 | 10,494,674 | 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197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、第197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

高利回り社債オープン マザーファンドにおいて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

| 項 目 | 第192期末 | 第193期末 | 第194期末 | 第195期末 | 第196期末 | 第197期末 |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2021年2月5日現在 | 2021年3月5日現在 | 2021年4月5日現在 | 2021年5月6日現在 | 2021年6月7日現在 | 2021年7月5日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 21,821,893,234 | 21,515,654,710 | 21,214,593,095 | 20,728,653,310 | 20,561,859,409 | 20,516,044,831 |
| コール・ローン等 | 116,108,564 | 103,692,611 | 114,349,126 | 118,371,042 | 110,021,396 | 102,924,733 |
| 高利回り社債オープンマザーファンド(評価額) | 11,005,686,334 | 10,960,271,504 | 10,869,980,128 | 10,390,674,491 | 10,293,334,956 | 10,321,549,871 |
| 未収入金 | 10,700,098,336 | 10,451,690,595 | 10,230,263,841 | 10,219,607,777 | 10,158,503,057 | 10,091,570,227 |
| (B) 負債 | 10,849,547,221 | 10,883,076,565 | 10,816,666,424 | 10,292,073,873 | 10,186,711,066 | 10,249,697,372 |
| 未払金 | 10,768,686,874 | 10,750,292,061 | 10,673,096,493 | 10,211,811,009 | 10,111,107,637 | 10,166,238,181 |
| 未払収益分配金 | 40,934,307 | 39,796,101 | 38,840,644 | 38,686,960 | 38,373,721 | 37,677,406 |
| 未払解約金 | 22,271,116 | 77,341,856 | 87,990,428 | 24,971,259 | 20,149,900 | 30,938,776 |
| 未払信託報酬 | 17,634,153 | 15,628,129 | 16,719,153 | 16,585,076 | 17,059,641 | 14,825,504 |
| 未払利息 | 36 | 40 | 44 | 66 | 110 | 73 |
| その他未払費用 | 20,735 | 18,378 | 19,662 | 19,503 | 20,057 | 17,432 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 10,972,346,013 | 10,632,578,145 | 10,397,926,671 | 10,436,579,437 | 10,375,148,343 | 10,266,347,459 |
| 元本 | 20,467,153,602 | 19,898,050,779 | 19,420,322,207 | 19,343,480,290 | 19,186,860,821 | 18,838,703,096 |
| 次期繰越損益金 | △ 9,494,807,589 | △ 9,265,472,634 | △ 9,022,395,536 | △ 8,906,900,853 | △ 8,811,712,478 | △ 8,572,355,637 |
| (D) 受益権総口数 | 20,467,153,602口 | 19,898,050,779口 | 19,420,322,207口 | 19,343,480,290口 | 19,186,860,821口 | 18,838,703,096口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 5,361円 | 5,344円 | 5,354円 | 5,395円 | 5,407円 | 5,450円 |

(注) 第192期首元本額は20,986,355,544円、第192～197期中追加設定元本額は899,115,888円、第192～197期中一部解約元本額は3,046,768,336円、1口当たり純資産額は、第192期0.5361円、第193期0.5344円、第194期0.5354円、第195期0.5395円、第196期0.5407円、第197期0.5450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134,916,763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192期 | 第193期 | 第194期 | 第195期 | 第196期 | 第197期 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2021年1月6日～ 2021年2月5日 | 2021年2月6日～ 2021年3月5日 | 2021年3月6日～ 2021年4月5日 | 2021年4月6日～ 2021年5月6日 | 2021年5月7日～ 2021年6月7日 | 2021年6月8日～ 2021年7月5日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 1,690 | △ 1,866 | △ 1,518 | △ 1,944 | △ 2,433 | △ 2,453 |
| 受取利息 | 8 | 8 | - | - | - | - |
| 支払利息 | △ 1,698 | △ 1,866 | △ 1,518 | △ 1,944 | △ 2,433 | △ 2,453 |
| (B) 有価証券売買損益 | 129,057,862 | 20,715,974 | 76,440,737 | 134,092,074 | 78,528,246 | 131,935,193 |
| 売買益 | 456,229,985 | 272,561,614 | 468,774,851 | 460,447,795 | 142,361,277 | 294,564,206 |
| 売買損 | △ 327,172,123 | △ 251,845,640 | △ 392,334,114 | △ 326,355,721 | △ 63,833,031 | △ 162,629,013 |
| (C) 信託報酬等 | △ 17,654,888 | △ 15,646,507 | △ 16,738,815 | △ 16,604,579 | △ 17,079,698 | △ 14,842,936 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 111,401,284 | 5,067,601 | 59,700,404 | 117,485,551 | 61,446,115 | 117,089,804 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 2,044,976,871 | △ 1,913,589,927 | △ 1,879,462,287 | △ 1,820,964,653 | △ 1,712,044,762 | △ 1,654,855,978 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 7,520,297,695 | △ 7,317,154,207 | △ 7,163,793,009 | △ 7,164,734,791 | △ 7,122,740,110 | △ 6,996,912,057 |
| (配当等相当額) | (2,693,009,485) | (2,618,997,882) | (2,559,011,973) | (2,553,146,421) | (2,535,180,354) | (2,489,927,243) |
| (売買損益相当額) | (△10,213,307,180) | (△9,936,152,089) | (△9,722,804,982) | (△9,717,881,212) | (△9,657,920,464) | (△9,486,839,300) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 9,453,873,282 | △ 9,225,676,533 | △ 8,983,554,892 | △ 8,868,213,893 | △ 8,773,338,757 | △ 8,534,678,231 |
| (H) 収益分配金 | △ 40,934,307 | △ 39,796,101 | △ 38,840,644 | △ 38,686,960 | △ 38,373,721 | △ 37,677,406 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 9,494,807,589 | △ 9,265,472,634 | △ 9,022,395,536 | △ 8,906,900,853 | △ 8,811,712,478 | △ 8,572,355,637 |
| 追加信託差損益金 | △ 7,520,297,695 | △ 7,317,154,207 | △ 7,163,793,009 | △ 7,164,734,791 | △ 7,122,740,110 | △ 6,996,912,057 |
| (配当等相当額) | (2,693,071,135) | (2,619,038,625) | (2,559,235,799) | (2,553,565,913) | (2,535,426,746) | (2,489,966,263) |
| (売買損益相当額) | (△10,213,368,830) | (△9,936,192,832) | (△9,723,028,808) | (△9,718,300,704) | (△9,658,166,856) | (△9,486,878,320) |
| 分配準備積立金 | 266,380,481 | 251,799,341 | 247,699,653 | 249,107,487 | 247,030,681 | 243,945,583 |
| 繰越損益金 | △ 2,240,890,375 | △ 2,200,117,768 | △ 2,106,302,180 | △ 1,991,273,549 | △ 1,936,003,049 | △ 1,819,389,163 |

* 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1月6日～2021年7月5日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第192期 | 第193期 | 第194期 | 第195期 | 第196期 | 第197期 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2021年1月6日～ 2021年2月5日 | 2021年2月6日～ 2021年3月5日 | 2021年3月6日～ 2021年4月5日 | 2021年4月6日～ 2021年5月6日 | 2021年5月7日～ 2021年6月7日 | 2021年6月8日～ 2021年7月5日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 46,138,665円 | 33,433,651円 | 43,639,878円 | 45,110,868円 | 40,603,874円 | 39,582,202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 | 2,693,071,135円 | 2,619,038,625円 | 2,559,235,799円 | 2,553,565,913円 | 2,535,426,746円 | 2,489,966,263円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 261,176,123円 | 258,161,791円 | 242,900,419円 | 242,683,579円 | 244,800,528円 | 242,040,787円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 3,000,385,923円 | 2,910,634,067円 | 2,845,776,096円 | 2,841,360,360円 | 2,820,831,148円 | 2,771,589,252円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 1,465円 | 1,462円 | 1,465円 | 1,468円 | 1,470円 | 1,471円 |
| g. 分配金 | 40,934,307円 | 39,796,101円 | 38,840,644円 | 38,686,960円 | 38,373,721円 | 37,677,406円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 |

○分配金のお知らせ

| | 第192期 | 第193期 | 第194期 | 第195期 | 第196期 | 第197期 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20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。

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

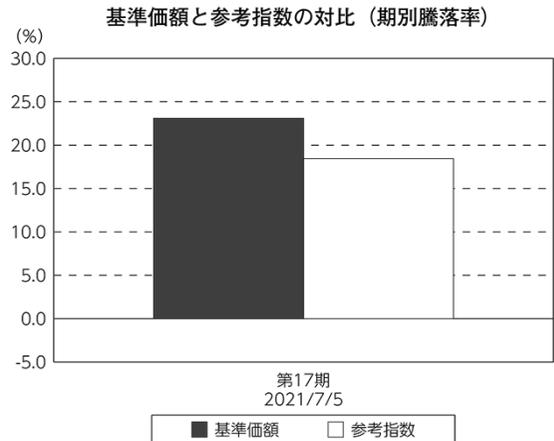
信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には0.6%、29.4%、39.5%、22.9%、1.0%、3.7%としました。

○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 | |
| | | % | 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 | 7.0 | 686 | 533 | 59,344 | 2049/12/29 |
| 普通社債券 (含む数資法人債券) | 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 | | | | | |
|------|---------------------|--------------------------|-------|-------|--------|---------|------------|
| | | 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) | 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 | 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) | | | | | |
| | 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 | 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 | 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 (含む投資法人債券) | | | | | |
| | 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 | 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) | | | | | |
| | 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。