

# 米欧 ハイ・インカムオープン (毎月分配型)

## 運用報告書(全体版)

第106期(決算日2014年7月7日) 第107期(決算日2014年8月5日) 第108期(決算日2014年9月5日)  
第109期(決算日2014年10月6日) 第110期(決算日2014年11月5日) 第111期(決算日2014年12月5日)

作成対象期間(2014年6月6日～2014年12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8月1日以降、無期限とします。  |   |
| 運用方針   | 米ドル建ておよびユーロ建ての高利回り事業債を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。米ドル建て資産およびユーロ建て資産への配分は50%：50%程度を基本とします。米ドル建ての高利回り事業債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と分散投資により、ポートフォリオ全体のリスクの低減を目指します。ユーロ建ての高利回り事業債への投資にあたっては、投資対象の調査、クレジット分析をベースに、分散投資にも一定の配慮を行うことで、リスクの低減を図りつつ、付加価値の獲得を目指します。実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 |   |
| 主な投資対象 | 米欧<br>ハイ・インカム<br>オープン   | 「高利回り社債オープン マザーファンド」および「ユーロ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、公社債等に直接投資する場合があります。              |
|        | 高利回り社債オープン<br>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。   |
|        | ユーロ高利回り<br>社債オープン<br>マザーファンド  | ユーロ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。  |
| 主な投資制限 | 米欧<br>ハイ・インカム<br>オープン   | 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<br>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。 |
|        | ユーロ高利回り<br>社債オープン<br>マザーファンド  |   |
| 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

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

| 決算期              | 基準価額       |         |          | ベンチマーク      |          | 債券組入比率    | 債券先物比率 | 純資産額         |
|------------------|------------|---------|----------|-------------|----------|-----------|--------|--------------|
|                  | (分配落)      | 税金      | 騰落       | 騰落          | 騰落       |           |        |              |
| 82期(2012年7月5日)   | 円<br>5,565 | 円<br>50 | %<br>5.6 | %<br>122.26 | %<br>5.4 | %<br>94.5 | %<br>— | 百万円<br>2,131 |
| 83期(2012年8月6日)   | 5,505      | 50      | △0.2     | 121.66      | △0.5     | 93.5      | —      | 2,059        |
| 84期(2012年9月5日)   | 5,564      | 50      | 2.0      | 124.24      | 2.1      | 94.1      | —      | 1,985        |
| 85期(2012年10月5日)  | 5,747      | 50      | 4.2      | 129.51      | 4.2      | 92.0      | —      | 1,997        |
| 86期(2012年11月5日)  | 5,866      | 50      | 2.9      | 133.18      | 2.8      | 92.5      | —      | 1,963        |
| 87期(2012年12月5日)  | 6,075      | 50      | 4.4      | 139.01      | 4.4      | 90.8      | —      | 1,920        |
| 88期(2013年1月7日)   | 6,630      | 50      | 10.0     | 152.74      | 9.9      | 91.1      | —      | 2,020        |
| 89期(2013年2月5日)   | 6,997      | 50      | 6.3      | 162.40      | 6.3      | 89.6      | —      | 2,118        |
| 90期(2013年3月5日)   | 6,948      | 50      | 0.0      | 162.81      | 0.3      | 92.9      | —      | 2,166        |
| 91期(2013年4月5日)   | 7,209      | 50      | 4.5      | 170.18      | 4.5      | 92.8      | —      | 2,202        |
| 92期(2013年5月7日)   | 7,537      | 50      | 5.2      | 179.21      | 5.3      | 91.8      | —      | 2,120        |
| 93期(2013年6月5日)   | 7,476      | 50      | △0.1     | 179.27      | 0.0      | 89.7      | —      | 2,014        |
| 94期(2013年7月5日)   | 7,250      | 50      | △2.4     | 174.96      | △2.4     | 91.4      | —      | 1,961        |
| 95期(2013年8月5日)   | 7,361      | 50      | 2.2      | 178.71      | 2.1      | 92.4      | —      | 1,987        |
| 96期(2013年9月5日)   | 7,311      | 50      | 0.0      | 179.20      | 0.3      | 92.6      | —      | 1,978        |
| 97期(2013年10月7日)  | 7,274      | 50      | 0.2      | 179.68      | 0.3      | 94.6      | —      | 1,970        |
| 98期(2013年11月5日)  | 7,456      | 50      | 3.2      | 185.35      | 3.2      | 94.2      | —      | 1,993        |
| 99期(2013年12月5日)  | 7,748      | 50      | 4.6      | 194.34      | 4.9      | 94.4      | —      | 2,104        |
| 100期(2014年1月6日)  | 7,935      | 50      | 3.1      | 200.27      | 3.1      | 93.9      | —      | 2,070        |
| 101期(2014年2月5日)  | 7,648      | 50      | △3.0     | 194.61      | △2.8     | 92.4      | —      | 2,076        |
| 102期(2014年3月5日)  | 7,859      | 50      | 3.4      | 201.36      | 3.5      | 92.9      | —      | 2,148        |
| 103期(2014年4月7日)  | 7,925      | 50      | 1.5      | 204.29      | 1.5      | 93.2      | —      | 2,175        |
| 104期(2014年5月7日)  | 7,871      | 50      | △0.1     | 204.27      | △0.0     | 93.6      | —      | 2,198        |
| 105期(2014年6月5日)  | 7,861      | 50      | 0.5      | 205.40      | 0.6      | 92.0      | —      | 2,176        |
| 106期(2014年7月7日)  | 7,832      | 50      | 0.3      | 205.86      | 0.2      | 93.6      | —      | 2,154        |
| 107期(2014年8月5日)  | 7,652      | 50      | △1.7     | 202.78      | △1.5     | 93.2      | —      | 2,017        |
| 108期(2014年9月5日)  | 7,770      | 50      | 2.2      | 207.46      | 2.3      | 94.1      | —      | 2,014        |
| 109期(2014年10月6日) | 7,795      | 50      | 1.0      | 209.82      | 1.1      | 92.4      | —      | 1,955        |
| 110期(2014年11月5日) | 8,008      | 50      | 3.4      | 218.54      | 4.2      | 92.8      | —      | 1,960        |
| 111期(2014年12月5日) | 8,290      | 50      | 4.1      | 228.33      | 4.5      | 94.9      | —      | 1,952        |

\* 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。

\* ベンチマークは、①「BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・コンストレインド・インデックス(円換算ベース)」と②「BofA・メリルリンチ・ユーロ・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算ベース)」を50:50の比率で当社が独自に合成したもので、設定時=100として指数化しています。

\* ①の「BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・コンストレインド・インデックス(円換算ベース)」はBofA Merrill Lynch US High Yield, Cash Pay, Constrained Index(USドルベース)をもとに、②はBofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index(ユーロベース)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為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております。

(出所)ブルームバーグ(出所および許可)バンクオブアメリカ・メリルリンチ

## ○当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    |  | ベンチ マ ー ク |        | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|-------|---------------------|------------|--------|--|-----------|--------|----------------|-----------|
|       |                     |            | 騰 落 率  |  | 騰 落 率     |        |                |           |
| 第106期 | (期 首)<br>2014年6月5日  | 円<br>7,861 | %<br>— |  | 205.40    | %<br>— | %<br>92.0      | %<br>—    |
|       | 6月末                 | 7,833      | △0.4   |  | 204.58    | △0.4   | 94.1           | —         |
|       | (期 末)<br>2014年7月7日  | 7,882      | 0.3    |  | 205.86    | 0.2    | 93.6           | —         |
| 第107期 | (期 首)<br>2014年7月7日  | 7,832      | —      |  | 205.86    | —      | 93.6           | —         |
|       | 7月末                 | 7,777      | △0.7   |  | 204.73    | △0.5   | 92.9           | —         |
|       | (期 末)<br>2014年8月5日  | 7,702      | △1.7   |  | 202.78    | △1.5   | 93.2           | —         |
| 第108期 | (期 首)<br>2014年8月5日  | 7,652      | —      |  | 202.78    | —      | 93.2           | —         |
|       | 8月末                 | 7,770      | 1.5    |  | 206.08    | 1.6    | 95.2           | —         |
|       | (期 末)<br>2014年9月5日  | 7,820      | 2.2    |  | 207.46    | 2.3    | 94.1           | —         |
| 第109期 | (期 首)<br>2014年9月5日  | 7,770      | —      |  | 207.46    | —      | 94.1           | —         |
|       | 9月末                 | 7,845      | 1.0    |  | 209.74    | 1.1    | 91.3           | —         |
|       | (期 末)<br>2014年10月6日 | 7,845      | 1.0    |  | 209.82    | 1.1    | 92.4           | —         |
| 第110期 | (期 首)<br>2014年10月6日 | 7,795      | —      |  | 209.82    | —      | 92.4           | —         |
|       | 10月末                | 7,766      | △0.4   |  | 210.40    | 0.3    | 92.0           | —         |
|       | (期 末)<br>2014年11月5日 | 8,058      | 3.4    |  | 218.54    | 4.2    | 92.8           | —         |
| 第111期 | (期 首)<br>2014年11月5日 | 8,008      | —      |  | 218.54    | —      | 92.8           | —         |
|       | 11月末                | 8,285      | 3.5    |  | 226.83    | 3.8    | 94.7           | —         |
|       | (期 末)<br>2014年12月5日 | 8,340      | 4.1    |  | 228.33    | 4.5    | 94.9           | —         |

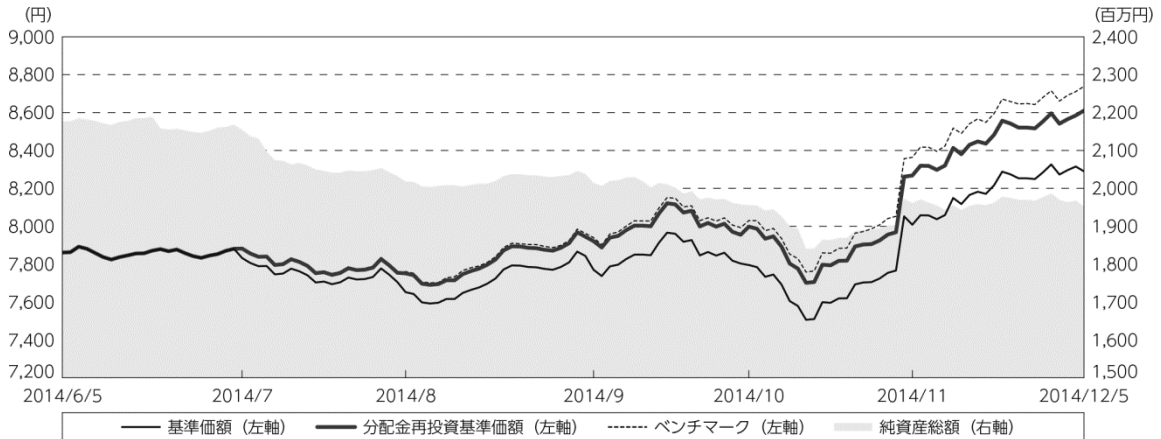
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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106期首：7,861円

第111期末：8,290円（既払分配金（税込み）：300円）

騰落率：9.5%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2014年6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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、「BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ベイ・コンストレインド・インデックス（円換算ベース）」と「BofA・メリルリンチ・ユーロ・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（円換算ベース）」を50：50の比率で当社が独自に合成したものです。ベンチマークは、作成期首（2014年6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7,861円から当作成期末には8,290円となりました。

当ファンドは、米ドル建てとユーロ建てハイ・イールド・ボンドに50%程度ずつの比率で投資しています。このためファンドの基準価額は、米欧ハイ・イールド・ボンド市場の動向と、円／ドルと円／ユーロの為替レートの影響を受けて推移しました。当作成期間においては、米欧ハイ・イールド・ボンドのクーポン収入、および為替がドル高・円安、ユーロ高・円安となったことが基準価額にプラスに作用しました。

## ○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では下落しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。米国の主要経済指標や企業決算、FRB（米連邦準備制度理事会）の動向などに左右されました。欧州ハイ・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）。ECB（欧州中央銀行）の動向、中東の地政学的リスクなどに左右されました。

為替市場は、当作成期間では、10月末に日銀が予想外の追加金融緩和を決定したことを背景に、ドル、ユーロに対して円安が進行しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

[米欧 ハイ・インカムオープン]

当ファンドは、親投資信託である「高利回り社債オープン マザーファンド」及び「ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド」をそれぞれ、概ね50%程度ずつ組み入れて運用を行いました。

[高利回り社債オープン マザーファンド]

- 主として米ドル建てのハイ・イールド・ボンドへ投資を行い、高位の組入比率を維持しました。
- 個別発行体の信用力分析を重視して銘柄選定を行い（ボトムアップ・アプローチ）、ポートフォリオを構築しました。
- 格付け配分については、B格、CCC格以下の銘柄を中心に組み入れを行いました。
- 業種別配分については、通信セクター、金融セクター等を組入れ上位としました。

[ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド]

- 主としてユーロ建てのハイ・イールド・ボンドへ投資を行い、高位の組入比率を維持しました。
- 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出来る企業を選定し、ポートフォリオを構築しました。
- 格付け配分については、B格、BB格の銘柄を中心に組み入れを行いました。
- 業種配分は、資本財・サービスセクターや銀行セクターなどを組入れ上位としました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期間の基準価額の騰落率※は+9.5%となり、ベンチマークの+11.2%を1.7ポイント下回りました。

※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。

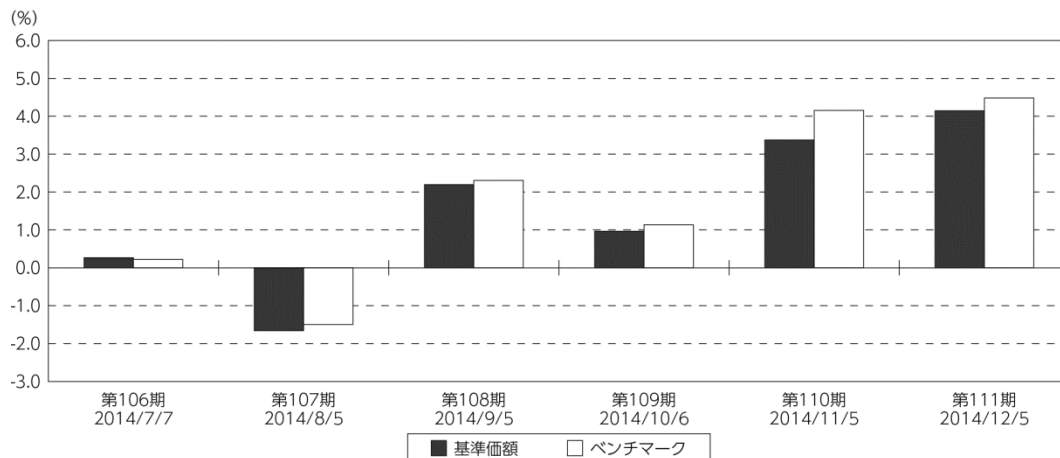
（主なプラス要因）

- ・ 米国で、保有していた一部の銘柄の銘柄選択効果がプラスに作用したこと
- ・ 欧州で、銀行セクターなどの銘柄選択効果がプラスに作用したこと

（主なマイナス要因）

- ・ 米国で、相対的にパフォーマンスが悪かったCCC格以下の銘柄をオーバーウェイト（市場平均以上の投資割合）としたこと
- ・ 欧州で、資本財・サービスセクターなどの銘柄選択効果がマイナスに作用したこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注）ベンチマークは、「BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・コンストレインド・インデックス（円換算ベース）」と「BofA・メリルリンチ・ユーロ・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（円換算ベース）」を50：50の比率で当社が独自に合成したものです。

## ○分配金

収益分配金については、各期毎の利子・配当収入などから信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定し、分配しました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項 目                | 第106期                   | 第107期                   | 第108期                   | 第109期                    | 第110期                     | 第111期                     |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                    | 2014年6月6日～<br>2014年7月7日 | 2014年7月8日～<br>2014年8月5日 | 2014年8月6日～<br>2014年9月5日 | 2014年9月6日～<br>2014年10月6日 | 2014年10月7日～<br>2014年11月5日 | 2014年11月6日～<br>2014年12月5日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 50<br>0.634%            | 50<br>0.649%            | 50<br>0.639%            | 50<br>0.637%             | 50<br>0.621%              | 50<br>0.600%              |
| 当期の収益              | 25                      | 25                      | 42                      | 37                       | 50                        | 50                        |
| 当期の収益以外            | 25                      | 25                      | 7                       | 12                       | —                         | —                         |
| 翌期繰越分配対象額          | 729                     | 709                     | 702                     | 690                      | 873                       | 1,155                     |

(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

### [米欧 ハイ・インカムオープン]

主として米ドル建てハイ・イールド・ボンドへ投資する「高利回り社債オープン マザーファンド」及び、同じくユーロ建てハイ・イールド・ボンドへ投資する「ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド」に、それぞれ50%程度ずつの比率で投資します。

### [高利回り社債オープン マザーファンド]

- 主として、米ドル建てのハイ・イールド・ボンドへ投資を行い、高位の組入れを維持します。
- 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・ボンド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（利子収入）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。
- 個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応し、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なってまいります。

### [ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド]

- 主として、ユーロ建てのハイ・イールド・ボンドへ投資を行い、高位の組入れを維持します。
- 運用にあたっては、引き続き、キャッシュフローが安定的な企業や良好な収益見通しが期待出来る企業を選定して、ポートフォリオを構築していく方針です。
- 業種配分は、底堅い利益成長が見込まれ、収益環境も安定している通信（ケーブルテレビ）セクターなどを市場平均よりも多めにする方針です。一方、割高感があると見ている自動車セクターなどを市場平均よりも少なめにする方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いたします。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2014年 6 月 6 日～2014年12月 5 日）

| 項 目                    | 第106期～第111期 |            | 項 目 の 概 要   |
|------------------------|-------------|------------|---|
|                        | 金 額         | 比 率        |   |
| (a) 信 託 報 酬            | 円<br>70     | %<br>0.893 | (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 ）            | (38)        | (0.489)    | 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 ）            | (30)        | (0.378)    | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等                              |
| （ 受 託 会 社 ）            | ( 2 )       | (0.027)    | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等   |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税      | 0           | 0.000      | (b) 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<br>※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)    |   |
| (c) そ の 他 費 用          | 2           | 0.028      | (c) 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 )       | (0.015)    | 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 ）              | ( 1 )       | (0.011)    | 信託事務の処理に要するその他の諸費用  |
| 合 計                    | 72          | 0.921      |   |
| 作成期間の平均基準価額は、7,879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。

\* 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。

## ○売買及び取引の状況

(2014年6月6日～2014年12月5日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄                   | 第106期～第111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<br>1,735 | 千円<br>4,000 | 千口<br>101,875 | 千円<br>246,500 |
| ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド | 2,005       | 4,000       | 85,239        | 169,500       |

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2014年6月6日～2014年12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106期～第111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     | 389,737千円          |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 1,191,001千円        |
| (c) 売買高比率 (a) / (b)  | 0.32               |

\* (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

(2014年6月6日～2014年12月5日)

## 利害関係人との取引状況

<米欧 ハイ・インカムオープン（毎月分配型）>  
該当事項はございません。

## &lt;高利回り社債オープン マザーファンド&gt;

| 区 分    | 第106期～第111期  |                    |               |               |                    |               |
|--------|--------------|--------------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|
|        | 買付額等<br>A    | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C     | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 為替直物取引 | 百万円<br>4,158 | 百万円<br>—           | %<br>—        | 百万円<br>33,779 | 百万円<br>2,242       | %<br>6.6      |

平均保有割合 0.7%

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

## &lt;ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド&gt;

| 区 分    | 第106期～第111期 |                    |               |            |                    |               |
|--------|-------------|--------------------|---------------|------------|--------------------|---------------|
|        | 買付額等<br>A   | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C  | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 為替直物取引 | 百万円<br>—    | 百万円<br>—           | %<br>—        | 百万円<br>164 | 百万円<br>3           | %<br>1.8      |

平均保有割合 100.0%

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

## ○組入資産の明細

(2014年12月5日現在)

## 親投資信託残高

| 銘 柄                   | 第105期末  | 第111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    | 468,400 | 368,261 | 966,722 |
| ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド | 538,567 | 455,334 | 976,783 |

\*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「参考情報」または「運用報告書」をご参照ください。

## ○投資信託財産の構成

(2014年12月5日現在)

| 項 目                   | 第111期末    |       |
|-----------------------|-----------|-------|
|                       | 評 価 額     | 比 率   |
|                       | 千円        | %     |
| 高利回り社債オープン マザーファンド    | 966,722   | 48.6  |
| ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド | 976,783   | 49.1  |
| コール・ローン等、その他          | 44,837    | 2.3   |
| 投資信託財産総額              | 1,988,342 | 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111期末における外貨建て純資産(136,163,585千円)の投資信託財産総額(137,721,691千円)に対する比率は98.9%です。

\*ユーロ高利回り社債オープン マザーファンドにおいて、第111期末における外貨建て純資産(967,564千円)の投資信託財産総額(976,770千円)に対する比率は99.1%です。

\*外貨建て資産は、第111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=119.83円、1ユーロ=148.43円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                        | 第106期末                | 第107期末                | 第108期末                | 第109期末                | 第110期末                | 第111期末                |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                            | 2014年7月7日現在           | 2014年8月5日現在           | 2014年9月5日現在           | 2014年10月6日現在          | 2014年11月5日現在          | 2014年12月5日現在          |
|                            | 円                     | 円                     | 円                     | 円                     | 円                     | 円                     |
| <b>(A) 資産</b>              | <b>2,174,149,948</b>  | <b>2,035,801,758</b>  | <b>2,040,518,935</b>  | <b>1,970,877,744</b>  | <b>1,978,391,648</b>  | <b>1,988,342,440</b>  |
| コール・ローン等                   | 34,778,809            | 10,619,607            | 15,438,244            | 19,029,489            | 20,372,947            | 14,837,020            |
| 高利回り社債オープン マザーファンド(詳細額)    | 1,064,214,046         | 1,001,016,827         | 1,025,026,587         | 1,004,367,468         | 1,010,280,192         | 966,722,271           |
| ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド(詳細額) | 1,057,157,027         | 994,165,304           | 974,054,074           | 931,480,754           | 933,738,443           | 976,783,123           |
| 未収入金                       | 18,000,000            | 30,000,000            | 26,000,000            | 16,000,000            | 14,000,000            | 30,000,000            |
| 未収利息                       | 66                    | 20                    | 30                    | 33                    | 66                    | 26                    |
| <b>(B) 負債</b>              | <b>20,109,086</b>     | <b>18,331,258</b>     | <b>26,118,642</b>     | <b>15,570,315</b>     | <b>17,580,915</b>     | <b>35,944,367</b>     |
| 未払収益分配金                    | 13,751,043            | 13,183,095            | 12,963,230            | 12,542,641            | 12,243,264            | 11,775,317            |
| 未払解約金                      | 2,965,791             | 2,224,336             | 10,092,610            | —                     | 2,554,463             | 21,287,632            |
| 未払信託報酬                     | 3,388,157             | 2,920,295             | 3,059,104             | 3,024,019             | 2,779,830             | 2,877,941             |
| その他未払費用                    | 4,095                 | 3,532                 | 3,698                 | 3,655                 | 3,358                 | 3,477                 |
| <b>(C) 純資産総額(A－B)</b>      | <b>2,154,040,862</b>  | <b>2,017,470,500</b>  | <b>2,014,400,293</b>  | <b>1,955,307,429</b>  | <b>1,960,810,733</b>  | <b>1,952,398,073</b>  |
| 元本                         | 2,750,208,676         | 2,636,619,186         | 2,592,646,184         | 2,508,528,296         | 2,448,652,827         | 2,355,063,422         |
| 次期繰越損益金                    | △ 596,167,814         | △ 619,148,686         | △ 578,245,891         | △ 553,220,867         | △ 487,842,094         | △ 402,665,349         |
| <b>(D) 受益権総口数</b>          | <b>2,750,208.676口</b> | <b>2,636,619.186口</b> | <b>2,592,646.184口</b> | <b>2,508,528.296口</b> | <b>2,448,652.827口</b> | <b>2,355,063.422口</b> |
| 1万口当たり基準価額(C/D)            | 7.832円                | 7.652円                | 7.770円                | 7.795円                | 8.008円                | 8.290円                |

(注) 第106期首元本額2,768百万円、第106～第111期中追加設定元本額119百万円、第106～第111期中一部解約元本額533百万円、第111期末計算口数当たり純資産額8,290円。

(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404,079,294円。  
(‘14年1月7日～’14年7月7日、高利回り社債オープン マザーファンド)

(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2,715,578円。(ユーロ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106期                   | 第107期                   | 第108期                   | 第109期                    | 第110期                     | 第111期                     |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                  | 2014年6月6日～<br>2014年7月7日 | 2014年7月8日～<br>2014年8月5日 | 2014年8月6日～<br>2014年9月5日 | 2014年9月6日～<br>2014年10月6日 | 2014年10月7日～<br>2014年11月5日 | 2014年11月6日～<br>2014年12月5日 |
|                  | 円                       | 円                       | 円                       | 円                        | 円                         | 円                         |
| (A) 配当等収益        | 1,743                   | 1,306                   | 1,285                   | 1,346                    | 1,149                     | 1,065                     |
| 受取利息             | 1,743                   | 1,306                   | 1,285                   | 1,346                    | 1,149                     | 1,065                     |
| (B) 有価証券売買損益     | 9,148,776               | △ 31,426,537            | 46,619,561              | 21,598,172               | 67,236,840                | 81,134,242                |
| 売買益              | 9,226,582               | 728,802                 | 47,016,926              | 23,003,302               | 68,786,244                | 82,486,583                |
| 売買損              | △ 77,806                | △ 32,155,339            | △ 397,365               | △ 1,405,130              | △ 1,549,404               | △ 1,352,341               |
| (C) 信託報酬等        | △ 3,392,252             | △ 2,923,827             | △ 3,062,802             | △ 3,027,674              | △ 2,783,188               | △ 2,881,418               |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 5,758,267               | △ 34,349,058            | 43,558,044              | 18,571,844               | 64,454,801                | 78,253,889                |
| (E) 前期繰越損益金      | 137,000,868             | 129,616,466             | 87,020,460              | 112,556,398              | 115,609,530               | 161,117,216               |
| (F) 追加信託差損益金     | △725,175,906            | △701,232,999            | △695,861,165            | △671,806,468             | △655,663,161              | △630,261,137              |
| (配当等相当額)         | ( 62,315,021)           | ( 53,991,946)           | ( 46,924,430)           | ( 46,841,873)            | ( 45,951,927)             | ( 44,492,614)             |
| (売買損益相当額)        | (△787,490,927)          | (△755,224,945)          | (△742,785,595)          | (△718,648,341)           | (△701,615,088)            | (△674,753,751)            |
| (G) 計(D+E+F)     | △582,416,771            | △605,965,591            | △565,282,661            | △540,678,226             | △475,598,830              | △390,890,032              |
| (H) 収益分配金        | △ 13,751,043            | △ 13,183,095            | △ 12,963,230            | △ 12,542,641             | △ 12,243,264              | △ 11,775,317              |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △596,167,814            | △619,148,686            | △578,245,891            | △553,220,867             | △487,842,094              | △402,665,349              |
| 追加信託差損益金         | △732,051,428            | △707,824,547            | △695,861,165            | △671,806,468             | △655,663,161              | △630,261,137              |
| (配当等相当額)         | ( 55,588,775)           | ( 47,437,474)           | ( 46,935,989)           | ( 46,916,766)            | ( 45,959,825)             | ( 44,503,766)             |
| (売買損益相当額)        | (△787,640,203)          | (△755,262,021)          | (△742,797,154)          | (△718,723,234)           | (△701,622,986)            | (△674,764,903)            |
| 分配準備積立金          | 145,112,194             | 139,761,625             | 135,206,810             | 126,250,733              | 167,821,067               | 227,595,788               |
| 繰越損益金            | △ 9,228,580             | △ 51,085,764            | △ 17,591,536            | △ 7,665,132              | —                         | —                         |

\* 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(2014年6月6日～2014年12月5日)は以下の通りです。

| 項 目                          | 第106期                   | 第107期                   | 第108期                   | 第109期                    | 第110期                     | 第111期                     |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                              | 2014年6月6日～<br>2014年7月7日 | 2014年7月8日～<br>2014年8月5日 | 2014年8月6日～<br>2014年9月5日 | 2014年9月6日～<br>2014年10月6日 | 2014年10月7日～<br>2014年11月5日 | 2014年11月6日～<br>2014年12月5日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 8,715,334円              | 7,933,762円              | 11,017,483円             | 9,402,089円               | 10,458,057円               | 10,596,271円               |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円                      | 0円                      | 0円                      | 0円                       | 46,523,979円               | 67,657,618円               |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 62,464,297円             | 54,029,022円             | 46,935,989円             | 46,916,766円              | 45,959,825円               | 44,503,766円               |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 143,272,381円            | 138,419,410円            | 137,152,557円            | 129,391,285円             | 123,082,295円              | 161,117,216円              |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 214,452,012円            | 200,382,194円            | 195,106,029円            | 185,710,140円             | 226,024,156円              | 283,874,871円              |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 779円                    | 759円                    | 752円                    | 740円                     | 923円                      | 1,205円                    |
| g. 分配金                       | 13,751,043円             | 13,183,095円             | 12,963,230円             | 12,542,641円              | 12,243,264円               | 11,775,317円               |
| h. 分配金(1万口当たり)               | 50円                     | 50円                     | 50円                     | 50円                      | 50円                       | 50円                       |

## ○分配金のお知らせ

|                 | 第106期 | 第107期 | 第108期 | 第109期 | 第110期 | 第111期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 50円   | 50円   | 50円   | 50円   | 50円   | 50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

運用報告書（全体版）について電磁的方法により提供する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2014年12月1日＞

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2014年12月5日現在）

## &lt;高利回り社債オープン マザーファンド&gt;

下記は、高利回り社債オープン マザーファンド全体(51,636,944千口)の内容です。

## 外国株式

| 銘柄                                      | 株数      | 第111期末 |        | 業種等     |           |  |
|---|---------|--------|--------|---------|-----------|--|
|   |         | 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      |           |  |
| ALLY FINANCIAL 8.50% Series A           | 356     | 356    | 940    | 112,651 | 消費者金融     |  |
| ALLY FINANCIAL 7.0000% SERIES 144A      | 73      | 55     | 5,602  | 671,295 | 消費者金融     |  |
| CATALYST PAPER CORP                     | 168     | 168    | 40     | 4,858   | 紙製品・林産品   |  |
| CITIGROUP INC 6.8750% Series K          | 457     | 457    | 1,201  | 143,928 | 商業銀行      |  |
| COWEN GROUP INC 8.2500% 10/15/21 SERIES | —       | 317    | 821    | 98,421  | 資本市場      |  |
| DIRECTBUY HOLDINGS INC                  | 48      | 48     | —      | —       | 専門小売り     |  |
| EME REORGANIZATION TRUST                | 45,383  | 45,383 | 136    | 16,369  | 電力        |  |
| GMAC CAP TR I 8.125% 2/15/40 Series2    | 270     | 270    | 706    | 84,697  | 各種金融サービス  |  |
| GEN FIN CORP 8.1250% 7/31/21 Series     | —       | 283    | 735    | 88,085  | 商社・流通業    |  |
| REGIONS FINL (RF) 6.3750% Series A      | 160     | 160    | 397    | 47,658  | 商業銀行      |  |
| 合計                                      | 株数・金額   | 46,919 | 47,501 | 10,581  | 1,267,966 |  |
|   | 銘柄数<比率> | 8      | 10     | —       | <0.9%>    |  |

\* 邦貨換算金額は、第111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&lt;&gt;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株式評価額の比率。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区分   | 額面金額      | 第111期末    |             |      |                 |           |      |      |
|------|-----------|-----------|-------------|------|-----------------|-----------|------|------|
|      |           | 評価額       |             | 組入比率 | うちBB格以下<br>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 | 1,102,691 | 1,086,190 | 130,158,266 | 96.0 | 95.6            | 63.4      | 30.8 | 1.9  |
| 合計   | 1,102,691 | 1,086,190 | 130,158,266 | 96.0 | 95.6            | 63.4      | 30.8 | 1.9  |

\* 邦貨換算金額は、第111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。

\* スタンダード・アンド・プアーズ、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。なお無格付けのものが0.2%あります。



## (B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄   | 銘柄                  | 第111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<br>(含む投資法人債券) | 1839688 ALBERTA ULC      | 14.0  | 131   | 113    | 13,546  | 2020/2/13  |
|      |                     | 99 CENTS ONLY STORES     | 11.0  | 2,525 | 2,733  | 327,532 | 2019/12/15 |
|      |                     | AAF HLG/FIN              | 6.0   | 1,325 | 1,318  | 157,980 | 2019/7/1   |
|      |                     | ACCURIDE CORP            | 9.5   | 3,125 | 3,253  | 389,915 | 2018/8/1   |
|      |                     | ACE CASH EXPRESS INC     | 11.0  | 1,550 | 1,104  | 132,337 | 2019/2/1   |
|      |                     | ACTIVISION BLIZZARD      | 5.625 | 300   | 321    | 38,465  | 2021/9/15  |
|      |                     | ADVANCED MICRO DEVICES   | 6.75  | 2,650 | 2,464  | 295,321 | 2019/3/1   |
|      |                     | ADVANCED MICRO DEVICES   | 7.0   | 2,175 | 1,854  | 222,187 | 2024/7/1   |
|      |                     | AES CORPORATION          | 8.0   | 423   | 478    | 57,340  | 2017/10/15 |
|      |                     | AES CORPORATION          | 5.5   | 1,350 | 1,377  | 165,005 | 2024/3/15  |
|      |                     | AFFINIA GROUP INC        | 7.75  | 2,225 | 2,291  | 274,620 | 2021/5/1   |
|      |                     | AFFINION GROUP HOLDINGS  | 13.75 | 1,692 | 1,311  | 157,196 | 2018/9/15  |
|      |                     | AFFINION INVESTMENTS LLC | 13.5  | 841   | 656    | 78,652  | 2018/8/15  |
|      |                     | AGUILA 3 SA              | 7.875 | 400   | 396    | 47,452  | 2018/1/31  |
|      |                     | AINSWORTH LUMBER LTD     | 7.5   | 2,047 | 2,128  | 255,103 | 2017/12/15 |
|      |                     | AIR CANADA               | 8.75  | 1,175 | 1,295  | 155,232 | 2020/4/1   |
|      |                     | AIR CANADA               | 7.75  | 3,625 | 3,842  | 460,446 | 2021/4/15  |
|      |                     | AIR CANADA 2013-1B PTC   | 5.375 | 184   | 187    | 22,456  | 2022/11/15 |
|      |                     | AIR CANADA 2013-1C PTC   | 6.625 | 200   | 206    | 24,684  | 2018/5/15  |
|      |                     | AIRCASTLE LTD            | 6.25  | 950   | 1,016  | 121,807 | 2019/12/1  |
|      |                     | AK STEEL CORP            | 7.625 | 150   | 140    | 16,851  | 2021/10/1  |
|      |                     | AK STEEL CORP            | 8.375 | 2,700 | 2,571  | 308,172 | 2022/4/1   |
|      |                     | ALBEA BEAUTY HOLDINGS SA | 8.375 | 875   | 923    | 110,618 | 2019/11/1  |
|      |                     | ALCATEL-LUCENT USA INC   | 6.75  | 1,600 | 1,668  | 199,876 | 2020/11/15 |
|      |                     | ALERE INC                | 7.25  | 450   | 477    | 57,158  | 2018/7/1   |
|      |                     | ALERE INC                | 6.5   | 1,700 | 1,746  | 209,313 | 2020/6/15  |
|      |                     | ALERIS INTERNATIONAL INC | —     | 650   | —      | —       | 2016/12/15 |
|      |                     | ALERIS INTL INC          | 7.625 | 625   | 641    | 76,859  | 2018/2/15  |
|      |                     | ALERIS INTL INC          | 7.875 | 725   | 744    | 89,265  | 2020/11/1  |
|      |                     | ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN | 10.75 | 1,950 | 1,750  | 209,717 | 2019/10/15 |
|      |                     | ALLEGION US HOLDING CO   | 5.75  | 675   | 712    | 85,333  | 2021/10/1  |
|      |                     | ALLEN SYSTEMS GROUP INC  | —     | 2,700 | 972    | 116,474 | 2016/11/15 |
|      |                     | ALLIANT TECHSYSTEMS INC  | 5.25  | 600   | 610    | 73,156  | 2021/10/1  |
|      |                     | ALLY FINANCIAL           | 8.0   | 1,506 | 1,788  | 214,300 | 2020/3/15  |
|      |                     | ALLY FINANCIAL INC       | 7.5   | 958   | 1,118  | 134,025 | 2020/9/15  |
|      |                     | ALLY FINANCIAL INC       | 5.125 | 47    | 47     | 5,730   | 2024/9/30  |
|      |                     | ALPHA NATURAL RESOURCES  | 9.75  | 325   | 206    | 24,729  | 2018/4/15  |
|      |                     | ALPHA NATURAL RESOURCES  | 6.0   | 1,000 | 450    | 53,923  | 2019/6/1   |
|      |                     | ALPHA NATURAL RESOURCES  | 7.5   | 450   | 352    | 42,195  | 2020/8/1   |
|      |                     | ALTA MESA HLDGS/FINANC S | 9.625 | 1,875 | 1,689  | 202,493 | 2018/10/15 |
|      |                     | ALTICE FINANCING SA      | 7.875 | 325   | 340    | 40,745  | 2019/12/15 |
|      |                     | ALTICE FINCO SA          | 9.875 | 325   | 355    | 42,644  | 2020/12/15 |
|      |                     | ALTICE SA                | 7.75  | 2,200 | 2,257  | 270,546 | 2022/5/15  |

| 銘柄   | 銘柄                       | 第111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<br>(含む投資法人債券)      |        |       |       |         |            |
|      | AMC ENTERTAINMENT INC    | 5.875  | 825   | 845   | 101,331 | 2022/2/15  |
|      | AMC NETWORKS INC         | 7.75   | 3,500 | 3,832 | 459,248 | 2021/7/15  |
|      | AMERICAN ACHIEVEMENT COR | 10.875 | 4,575 | 4,472 | 535,887 | 2016/4/15  |
|      | AMERICAN AXLE & MFG INC  | 6.25   | 3,125 | 3,322 | 398,107 | 2021/3/15  |
|      | AMERICAN CAPITAL LTD     | 6.5    | 1,475 | 1,559 | 186,912 | 2018/9/15  |
|      | AMERICAN GREETINGS       | 7.375  | 800   | 844   | 101,136 | 2021/12/1  |
|      | AMKOR TECHNOLOGIES INC   | 6.625  | 725   | 732   | 87,745  | 2021/6/1   |
|      | ANCESTRY.COM INC         | 9.625  | 4,300 | 4,289 | 513,980 | 2018/10/15 |
|      | ANCESTRY.COM INC ACOM    | 11.0   | 3,200 | 3,616 | 433,305 | 2020/12/15 |
|      | ANNA MERGER SUB INC      | 7.75   | 1,625 | 1,661 | 199,124 | 2022/10/1  |
|      | ANTERO RESOURCES FINANCE | 5.125  | 200   | 180   | 21,599  | 2022/12/1  |
|      | APERAM                   | 7.75   | 175   | 180   | 21,573  | 2018/4/1   |
|      | APPROACH RESOURCES INC   | 7.0    | 950   | 788   | 94,485  | 2021/6/15  |
|      | APPVION INC              | 9.0    | 1,225 | 894   | 107,157 | 2020/6/1   |
|      | APX GROUP INC            | 8.75   | 3,600 | 3,186 | 381,778 | 2020/12/1  |
|      | APX GROUP INC            | 8.75   | 400   | 354   | 42,419  | 2020/12/1  |
|      | ARAMARK CORP             | 5.75   | 1,275 | 1,322 | 158,512 | 2020/3/15  |
|      | ARCELORMITTAL            | 6.0    | 1,425 | 1,499 | 179,669 | 2021/3/1   |
|      | ARCH COAL INC            | 7.0    | 1,150 | 448   | 53,743  | 2019/6/15  |
|      | ARCH COAL INC            | 9.875  | 1,800 | 747   | 89,513  | 2019/6/15  |
|      | ARDAGH FINANCE HOLDINGS  | 8.625  | 4,700 | 4,876 | 584,321 | 2019/6/15  |
|      | ARMOURED AUTOGROUP       | 9.25   | 2,475 | 2,533 | 303,623 | 2018/11/1  |
|      | ARTESYN ESCROW INC       | 9.75   | 2,600 | 2,561 | 306,884 | 2020/10/15 |
|      | ASHTAD CAPITAL INC       | 6.5    | 2,050 | 2,193 | 262,847 | 2022/7/15  |
|      | ASHTON WOODS USA/FINANCE | 6.875  | 3,975 | 3,825 | 458,462 | 2021/2/15  |
|      | ASSOC MAT LLC/AMH NEW FI | 9.125  | 575   | 511   | 61,323  | 2017/11/1  |
|      | ATHLON HLDS LP / FIN COR | 6.0    | 257   | 278   | 33,337  | 2022/5/1   |
|      | AUDATEX NORTH AMERICA IN | 6.0    | 1,725 | 1,794 | 214,975 | 2021/6/15  |
|      | AUDATEX NORTH AMERICA IN | 6.125  | 975   | 1,015 | 121,630 | 2023/11/1  |
|      | AURICO GOLD INC          | 7.75   | 1,100 | 1,047 | 125,551 | 2020/4/1   |
|      | AUS FINANCE PTY LTD      | 6.875  | 450   | 384   | 46,104  | 2019/11/1  |
|      | AV HOMES INC             | 8.5    | 1,450 | 1,433 | 171,798 | 2019/7/1   |
|      | AVAYA INC                | 10.5   | 4,075 | 3,504 | 419,944 | 2021/3/1   |
|      | AVIS BUDGET CAR/FINANCE  | 5.5    | 350   | 353   | 42,359  | 2023/4/1   |
|      | AVIV HEALTHCARE PROPRTI  | 7.75   | 275   | 289   | 34,642  | 2019/2/15  |
|      | AVIV HLTH PROP/AVIV HLTH | 6.0    | 950   | 1,008 | 120,811 | 2021/10/15 |
|      | B-CORP MERGER SUB INC    | 8.25   | 775   | 747   | 89,617  | 2019/6/1   |
|      | BAKER & TAYLOR ACQUISITI | 15.0   | 1,900 | 1,814 | 217,431 | 2017/4/1   |
|      | BANK OF AMERICA CORP     | 6.25   | 2,450 | 2,462 | 295,051 | 2049/9/29  |
|      | BANK OF AMERICA CORP     | 6.5    | 2,500 | 2,578 | 308,936 | 2049/12/31 |
|      | BANKRATE INC             | 6.125  | 950   | 904   | 108,431 | 2018/8/15  |
|      | BARCLAYS BANK PLC        | 7.625  | 3,650 | 4,046 | 484,944 | 2022/11/21 |
|      | BARCLAYS BANK PLC        | 7.75   | 3,025 | 3,319 | 397,737 | 2023/4/10  |
|      | BARCLAYS PLC             | 8.25   | 3,075 | 3,204 | 383,953 | 2049/12/29 |

| 銘柄   | 銘柄                       | 第111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<br>(含む投資法人債券)      |        |       |       |         |            |
|      | BC LUXCO 1 SA            | 7.375  | 150   | 152   | 18,244  | 2020/1/29  |
|      | BC MOUNTAIN LLC/BC MTN   | 7.0    | 400   | 361   | 43,258  | 2021/2/1   |
|      | BEAZER HOMES USA         | 8.125  | 1,000 | 1,077 | 129,116 | 2016/6/15  |
|      | BEAZER HOMES USA         | 5.75   | 950   | 909   | 109,000 | 2019/6/15  |
|      | BEAZER HOMES USA         | 7.25   | 1,675 | 1,662 | 199,209 | 2023/2/1   |
|      | BEV PACK HLDS LU/ISSUER  | 5.625  | 700   | 693   | 83,042  | 2016/12/15 |
|      | BEV PACK HLDS LU/ISSUER  | 6.0    | 2,425 | 2,385 | 285,865 | 2017/6/15  |
|      | BI-LO LLC/BI-LO FIN CORP | 8.625  | 4,625 | 3,503 | 419,816 | 2018/9/15  |
|      | BIOSCRIP INC             | 8.875  | 1,300 | 1,197 | 143,511 | 2021/2/15  |
|      | BLOCK COMMUNICATIONS INC | 7.25   | 1,075 | 1,123 | 134,614 | 2020/2/1   |
|      | BLUELINE RENTAL FINANCE  | 7.0    | 600   | 619   | 74,234  | 2019/2/1   |
|      | BMC SOFTWARE FINANCE INC | 8.125  | 4,500 | 4,207 | 504,184 | 2021/7/15  |
|      | BOISE CASCADE LLC/FIN    | 6.375  | 775   | 813   | 97,511  | 2020/11/1  |
|      | BOXER PARENT CO INC      | 9.0    | 3,050 | 2,592 | 310,659 | 2019/10/15 |
|      | BOYD ACQUISITION SUB/FIN | 8.375  | 2,500 | 2,625 | 314,553 | 2018/2/15  |
|      | BROOKFIELD RESIDENTIAL   | 6.5    | 950   | 1,007 | 120,668 | 2020/12/15 |
|      | BUFFALO THUNDER DEV AUTH | —      | 1,800 | 715   | 85,738  | 2014/12/15 |
|      | BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 7.625  | 2,325 | 2,429 | 291,141 | 2021/6/1   |
|      | BUILDING MATERIALS HOLDI | 9.0    | 4,625 | 4,821 | 577,767 | 2018/9/15  |
|      | BWAY HOLDING CO          | 9.125  | 3,850 | 3,984 | 477,492 | 2021/8/15  |
|      | CABLEVISION SYSTEMS CORP | 8.625  | 2,100 | 2,364 | 283,287 | 2017/9/15  |
|      | CAESARS ENTERTAINMENT OP | 9.0    | 2,775 | 2,185 | 261,865 | 2020/2/15  |
|      | CAESARS OPERATING ESCROW | 8.5    | 650   | 513   | 61,532  | 2020/2/15  |
|      | CALFRAC HOLDINGS LP      | 7.5    | 375   | 345   | 41,341  | 2020/12/1  |
|      | CALIFORNIA RESOURCES CRP | 6.0    | 400   | 355   | 42,539  | 2024/11/15 |
|      | CALPINE CORP             | 5.875  | 600   | 637   | 76,391  | 2024/1/15  |
|      | CALPINE CORP             | 5.75   | 1,550 | 1,563 | 187,361 | 2025/1/15  |
|      | CAPSUGEL SA              | 7.0    | 1,800 | 1,812 | 217,176 | 2019/5/15  |
|      | CARLSON TRAVEL HOLDINGS  | 7.5    | 2,400 | 2,412 | 289,029 | 2019/8/15  |
|      | CARMIKE CINEMAS INC      | 7.375  | 975   | 1,039 | 124,574 | 2019/5/15  |
|      | CASE NEW HOLLAND INC     | 7.875  | 5,425 | 6,055 | 725,649 | 2017/12/1  |
|      | CASTLE (AM) & CO         | 12.75  | 425   | 422   | 50,673  | 2016/12/15 |
|      | CBC AMMO LLC/CBC FINCO   | 7.25   | 925   | 918   | 110,011 | 2021/11/15 |
|      | CBS OUT AMER CAP LLC/COR | 5.25   | 850   | 868   | 104,019 | 2022/2/15  |
|      | CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 8.125  | 625   | 663   | 79,480  | 2020/4/30  |
|      | CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 6.5    | 450   | 473   | 56,754  | 2021/4/30  |
|      | CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 5.75   | 3,500 | 3,517 | 421,502 | 2023/9/1   |
|      | CEMEX FINANCE LLC        | 9.375  | 875   | 992   | 118,875 | 2022/10/12 |
|      | CEMEX FINANCE LLC        | 6.0    | 100   | 98    | 11,797  | 2024/4/1   |
|      | CENTENE CORP             | 5.75   | 500   | 535   | 64,109  | 2017/6/1   |
|      | CENTRAL GARDEN & PET CO  | 8.25   | 1,000 | 992   | 118,931 | 2018/3/1   |
|      | CENTURY INTERMEDIATE HLD | 9.75   | 1,525 | 1,618 | 193,933 | 2019/2/15  |
|      | CENTURYLINK INC          | 6.75   | 1,225 | 1,361 | 163,122 | 2023/12/1  |
|      | CENTURYLINK INC          | 7.6    | 7,650 | 7,688 | 921,282 | 2039/9/15  |

| 銘柄   | 銘柄                  | 第111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<br>(含む投資法人債券) | CENVEO CORP              | 6.0    | 1,000 | 912    | 109,344 | 2019/8/1   |
|      |                     | CENVEO CORP              | 8.5    | 1,950 | 1,623  | 194,529 | 2022/9/15  |
|      |                     | CEQUEL COM ESCRW 1/CAP C | 6.375  | 3,475 | 3,600  | 431,504 | 2020/9/15  |
|      |                     | CEQUEL COM HLDG 1/CAP CP | 5.125  | 1,375 | 1,323  | 158,587 | 2021/12/15 |
|      |                     | CERIDIAN CORP            | 11.0   | 950   | 1,066  | 127,783 | 2021/3/15  |
|      |                     | CGG VERITAS              | 6.5    | 450   | 427    | 51,227  | 2021/6/1   |
|      |                     | CHAPARRAL ENERGY INC     | 9.875  | 1,000 | 955    | 114,437 | 2020/10/1  |
|      |                     | CHAPARRAL ENERGY INC     | 7.625  | 475   | 406    | 48,665  | 2022/11/15 |
|      |                     | CHASSIX INC              | 9.25   | 1,200 | 813    | 97,421  | 2018/8/1   |
|      |                     | CHC HELICOPTER SA        | 9.25   | 2,362 | 2,380  | 285,221 | 2020/10/15 |
|      |                     | CHC HELICOPTER SA        | 9.375  | 1,121 | 1,098  | 131,672 | 2021/6/1   |
|      |                     | CHECKERS DRIVE-IN RESTAU | 11.0   | 775   | 846    | 101,458 | 2017/12/1  |
|      |                     | CHESAPEAKE OIL OP/FIN    | 6.625  | 650   | 564    | 67,666  | 2019/11/15 |
|      |                     | CHRYSLER GP/CG CO-ISSUER | 8.0    | 3,568 | 3,804  | 455,878 | 2019/6/15  |
|      |                     | CITGO PETROLEUM CORP     | 6.25   | 800   | 816    | 97,781  | 2022/8/15  |
|      |                     | CITIGROUP INC            | 5.35   | 4,050 | 3,791  | 454,372 | 2049/5/29  |
|      |                     | CITIGROUP INC            | 5.95   | 300   | 298    | 35,814  | 2049/12/29 |
|      |                     | CITIGROUP INC            | 5.9    | 2,025 | 2,022  | 242,352 | 2049/12/29 |
|      |                     | CLAIRE'S STORES INC      | 8.875  | 725   | 596    | 71,456  | 2019/3/15  |
|      |                     | CLAYTON WILLIAMS ENERGY  | 7.75   | 375   | 339    | 40,667  | 2019/4/1   |
|      |                     | CLEAR CHANNEL COM        | 10.0   | 2,375 | 1,879  | 225,186 | 2018/1/15  |
|      |                     | CLEAR CHANNEL COMMUNICAT | 9.0    | 3,550 | 3,474  | 416,356 | 2019/12/15 |
|      |                     | CLEAR CHANNEL COMMUNICAT | 12.0   | 3,012 | 2,455  | 294,205 | 2021/2/1   |
|      |                     | CLEAR CHANNEL COMMUNICAT | 11.25  | 975   | 1,000  | 119,901 | 2021/3/1   |
|      |                     | CLEAR CHANNEL WORLDWIDE  | 6.5    | 725   | 746    | 89,483  | 2022/11/15 |
|      |                     | CLEARWIRE COMM/FINANCE   | 14.75  | 300   | 366    | 43,857  | 2016/12/1  |
|      |                     | CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN | 6.375  | 375   | 365    | 43,812  | 2024/3/15  |
|      |                     | CMA CGM                  | 8.5    | 450   | 461    | 55,271  | 2017/4/15  |
|      |                     | CNG HOLDINGS INC         | 9.375  | 1,750 | 1,233  | 147,840 | 2020/5/15  |
|      |                     | COEUR D'ALENE MINES CORP | 7.875  | 1,125 | 882    | 105,770 | 2021/2/1   |
|      |                     | COGENT COMM FINANCE INC  | 5.625  | 2,500 | 2,456  | 294,332 | 2021/4/15  |
|      |                     | COLT DEFENSE/FINANCE     | 8.75   | 2,025 | 992    | 118,901 | 2017/11/15 |
|      |                     | COMMERZBANK AG           | 8.125  | 500   | 584    | 70,056  | 2023/9/19  |
|      |                     | COMMSCOPE HOLDINGS INC   | 6.625  | 2,975 | 3,108  | 372,536 | 2020/6/1   |
|      |                     | COMMUNITY CHOICE FINANCI | 10.75  | 1,275 | 892    | 106,948 | 2019/5/1   |
|      |                     | COMPASS INVESTORS INC    | 7.75   | 4,625 | 4,636  | 555,599 | 2021/1/15  |
|      |                     | COMPILER FINANCE SUB INC | 7.0    | 1,350 | 1,177  | 141,144 | 2021/5/1   |
|      |                     | COMPRESSCO PARTNERS/FINA | 7.25   | 1,000 | 900    | 107,847 | 2022/8/15  |
|      |                     | CONCHO RESOURCES INC     | 6.5    | 975   | 993    | 119,024 | 2022/1/15  |
|      |                     | CONN'S INC               | 7.25   | 1,250 | 1,087  | 130,315 | 2022/7/15  |
|      |                     | CONS CNT CO/CONS CNT CAP | 10.125 | 2,975 | 2,722  | 326,192 | 2020/7/15  |
|      |                     | CONSOL ENERGY INC        | 8.25   | 3,000 | 3,146  | 377,015 | 2020/4/1   |
|      |                     | CONSOL ENERGY INC        | 6.375  | 375   | 386    | 46,284  | 2021/3/1   |
|      |                     | CONSOL ENERGY INC        | 5.875  | 1,430 | 1,406  | 168,572 | 2022/4/15  |

| 銘柄   | 銘柄                       | 第111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<br>(含む投資法人債券)      |        |       |       |         |            |
|      | CONSOLIDATEC COMM FIN CO | 10.875 | 75    | 85    | 10,234  | 2020/6/1   |
|      | CONSOLIDATED ENERGY FIN  | 6.75   | 2,800 | 2,789 | 334,265 | 2019/10/15 |
|      | CONSTELLATION ENTERPRISE | 10.625 | 700   | 570   | 68,363  | 2016/2/1   |
|      | CONTL AIRLINES 2012-2 B  | 5.5    | 113   | 117   | 14,045  | 2020/10/29 |
|      | CONTL AIRLINES 2012-3 C  | 6.125  | 2,275 | 2,417 | 289,651 | 2018/4/29  |
|      | CONTOURGLOBAL POWER HLDG | 7.125  | 200   | 203   | 24,385  | 2019/6/1   |
|      | COVANTA HOLDING CORP     | 5.875  | 725   | 739   | 88,614  | 2024/3/1   |
|      | CPG MERGER SUB LLC       | 8.0    | 2,350 | 2,479 | 297,088 | 2021/10/1  |
|      | CPI INTERNATIONAL ACQ    | 8.75   | 275   | 286   | 34,353  | 2018/2/15  |
|      | CREDIT AGRICOLE SA       | 7.875  | 200   | 207   | 24,875  | 2049/1/29  |
|      | CREDIT SUISSE GROUP AG   | 6.25   | 1,625 | 1,581 | 189,495 | 2049/12/29 |
|      | CRESCENT RESOURCES LLC   | 10.25  | 1,325 | 1,440 | 172,588 | 2017/8/15  |
|      | CRESTWOOD MIDSTREAM PART | 6.0    | 500   | 491   | 58,866  | 2020/12/15 |
|      | CRESTWOOD MIDSTREAM PART | 6.125  | 950   | 921   | 110,423 | 2022/3/1   |
|      | CROSSTEX ENERGY LP/CROSS | 7.125  | 374   | 431   | 51,650  | 2022/6/1   |
|      | CVR REF LLC/COFF FIN INC | 6.5    | 750   | 735   | 88,075  | 2022/11/1  |
|      | CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN | 6.375  | 625   | 679   | 81,446  | 2022/11/15 |
|      | DANA HOLDING CORP        | 6.0    | 2,925 | 3,071 | 368,027 | 2023/9/15  |
|      | DELUXE CORP              | 7.0    | 425   | 447   | 53,601  | 2019/3/15  |
|      | DENBURY RESOURCES INC    | 5.5    | 550   | 485   | 58,165  | 2022/5/1   |
|      | DENBURY RESOURCES INC    | 4.625  | 1,275 | 1,064 | 127,574 | 2023/7/15  |
|      | DENVER PARENT CORP       | 12.25  | 2,412 | 1,025 | 122,844 | 2018/8/15  |
|      | DIAMOND FOODS INC        | 7.0    | 800   | 822   | 98,500  | 2019/3/15  |
|      | DIGICEL GROUP LTD        | 8.25   | 575   | 589   | 70,624  | 2017/9/1   |
|      | DIGICEL GROUP LTD        | 8.25   | 3,150 | 3,165 | 379,351 | 2020/9/30  |
|      | DIGICEL GROUP LTD        | 7.125  | 6,200 | 5,998 | 718,800 | 2022/4/1   |
|      | DIGICEL LIMITED          | 7.0    | 200   | 206   | 24,684  | 2020/2/15  |
|      | DIGICEL LIMITED          | 6.0    | 2,275 | 2,189 | 262,390 | 2021/4/15  |
|      | DIRECTBUY HOLDINGS INC   | 12.0   | 553   | 146   | 17,591  | 2019/10/31 |
|      | DRIVETIME AUTO GP & ACCE | 8.0    | 2,700 | 2,571 | 308,172 | 2021/6/1   |
|      | DUPONT FABROS TECH LP    | 5.875  | 1,200 | 1,248 | 149,547 | 2021/9/15  |
|      | DYNACAST INTL LLC/FIN IN | 9.25   | 1,100 | 1,177 | 141,039 | 2019/7/15  |
|      | DYNEGY INC               | 5.875  | 2,050 | 1,993 | 238,896 | 2023/6/1   |
|      | EAGLE MIDCO INC          | 9.0    | 850   | 871   | 104,401 | 2018/6/15  |
|      | EARTHLINK INC            | 8.875  | 2,625 | 2,664 | 319,272 | 2019/5/15  |
|      | ECO SERVICES OP/ECO FIN  | 8.5    | 1,575 | 1,630 | 195,337 | 2022/11/1  |
|      | EILEME 2 AB              | 11.625 | 675   | 763   | 91,501  | 2020/1/31  |
|      | EMECO PTY LTD            | 9.875  | 800   | 700   | 83,881  | 2019/3/15  |
|      | ENDO FINANCE LLC         | 5.75   | 875   | 885   | 106,109 | 2022/1/15  |
|      | ENERGY FUTURE/EFIH FINAN | —      | 1,225 | 1,463 | 175,416 | 2022/3/1   |
|      | ENERGY TRANSFER EQUITY   | 5.875  | 725   | 735   | 88,179  | 2024/1/15  |
|      | ENERGY XXI GULF COAST IN | 7.5    | 1,475 | 957   | 114,710 | 2021/12/15 |
|      | ENERGY XXI GULF COAST IN | 6.875  | 200   | 125   | 14,978  | 2024/3/15  |
|      | ENTEGRIS INC             | 6.0    | 475   | 490   | 58,769  | 2022/4/1   |

| 銘柄   | 銘柄                       | 第111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<br>(含む投資法人債券)      |        |       |       |         |            |
|      | ERICKSON INC             | 8.25   | 1,554 | 1,452 | 174,111 | 2020/5/1   |
|      | EV ENERGY PARTNERS/FINAN | 8.0    | 275   | 246   | 29,493  | 2019/4/15  |
|      | EXAMWORKS GROUP INC      | 9.0    | 5,000 | 5,375 | 644,086 | 2019/7/15  |
|      | EXCO RESOURCES INC       | 8.5    | 1,775 | 1,313 | 157,396 | 2022/4/15  |
|      | EXOPACK HOLDINGS SA      | 7.875  | 1,000 | 1,035 | 124,024 | 2019/11/1  |
|      | EXOPACK HOLDNG CORP      | 10.0   | 1,300 | 1,368 | 163,957 | 2018/6/1   |
|      | EXPRESS LLC              | 8.75   | 375   | 388   | 46,565  | 2018/3/1   |
|      | FERRELLGAS LP/FERRELLGAS | 6.75   | 2,875 | 2,839 | 340,204 | 2022/1/15  |
|      | FERRELLGAS PARTNERS LP   | 8.625  | 520   | 536   | 64,336  | 2020/6/15  |
|      | FGI OPERATING CO LLC/FIN | 7.875  | 600   | 558   | 66,865  | 2020/5/1   |
|      | FIRST CASH FINANCIAL SER | 6.75   | 90    | 94    | 11,270  | 2021/4/1   |
|      | FIRST DATA CORPORATION   | 7.375  | 1,700 | 1,789 | 214,405 | 2019/6/15  |
|      | FIRST DATA CORPORATION   | 10.625 | 1,999 | 2,288 | 274,273 | 2021/6/15  |
|      | FIRST WIND CAPITAL LLC   | 10.25  | 475   | 513   | 61,543  | 2018/6/1   |
|      | FLASH DUTCH 2 BV & US CO | 7.375  | 2,150 | 2,332 | 279,533 | 2021/5/1   |
|      | FLEXI-VAN LEASNG         | 7.875  | 1,550 | 1,600 | 191,772 | 2018/8/15  |
|      | FLORIDA EAST COAST HLDGS | 6.75   | 725   | 726   | 87,093  | 2019/5/1   |
|      | FLORIDA EAST COAST HLDGS | 9.75   | 375   | 375   | 44,936  | 2020/5/1   |
|      | FLY LEASING LTD          | 6.75   | 200   | 206   | 24,744  | 2020/12/15 |
|      | FORBES ENERGY SERVICES   | 9.0    | 1,825 | 1,428 | 171,124 | 2019/6/15  |
|      | FORESTAR USA REAL ESTATE | 8.5    | 300   | 304   | 36,488  | 2022/6/1   |
|      | FREESCALE SEMICONDUCTOR  | 5.0    | 225   | 224   | 26,894  | 2021/5/15  |
|      | FREESCALE SEMICONDUCTOR  | 6.0    | 300   | 309   | 37,117  | 2022/1/15  |
|      | FRONTIER COMMUNICATIONS  | 7.125  | 1,000 | 1,099 | 131,801 | 2019/3/15  |
|      | FRONTIER COMMUNICATIONS  | 7.625  | 175   | 184   | 22,071  | 2024/4/15  |
|      | GARDA WORLD SECURITY COR | 7.25   | 3,825 | 3,805 | 456,058 | 2021/11/15 |
|      | GARDA WORLD SECURITY COR | 7.25   | 2,800 | 2,786 | 333,846 | 2021/11/15 |
|      | GATES GLOBAL LLC         | 6.0    | 1,300 | 1,267 | 151,884 | 2022/7/15  |
|      | GCI INC                  | 8.625  | 300   | 314   | 37,701  | 2019/11/15 |
|      | GENCORP INC              | 7.125  | 2,225 | 2,355 | 282,285 | 2021/3/15  |
|      | GENON ESCROW CORP        | 9.5    | 5,048 | 5,224 | 626,073 | 2018/10/15 |
|      | GENON ESCROW CORP        | 9.875  | 1,500 | 1,537 | 184,238 | 2020/10/15 |
|      | GEO GROUP INC/THE        | 5.875  | 975   | 1,004 | 120,339 | 2022/1/15  |
|      | GESTAMP FUND LUX SA      | 5.625  | 925   | 928   | 111,263 | 2020/5/31  |
|      | GIBRALTAR STEEL CORP OF  | 6.25   | 450   | 462   | 55,406  | 2021/2/1   |
|      | GIBSON ENERGY INC        | 6.75   | 775   | 802   | 96,118  | 2021/7/15  |
|      | GLOBAL BRASS AND COPPER  | 9.5    | 1,600 | 1,752 | 209,982 | 2019/6/1   |
|      | GLOBAL PART/GLP FINANCE  | 6.25   | 700   | 691   | 82,832  | 2022/7/15  |
|      | GOLDEN NUGGET ESCROW INC | 8.5    | 1,225 | 1,211 | 145,140 | 2021/12/1  |
|      | GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 5.7    | 400   | 403   | 48,308  | 2049/12/29 |
|      | GRAFTECH INTERNATIONAL   | 6.375  | 675   | 619   | 74,212  | 2020/11/15 |
|      | GRATON ECONOMIC DEV AUTH | 9.625  | 275   | 304   | 36,495  | 2019/9/1   |
|      | GRAY TELEVISION INC      | 7.5    | 4,025 | 4,186 | 501,608 | 2020/10/1  |
|      | GREAT LAKES DREDGE&DOCK  | 7.375  | 25    | 25    | 3,018   | 2019/2/1   |

| 銘柄   | 銘柄                       | 第111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<br>(含む投資法人債券)      |        |        |        |           |            |
|      | GREIF INC                | 7.75   | 720    | 822    | 98,572    | 2019/8/1   |
|      | GRIFFON CORPORATION      | 5.25   | 1,000  | 941    | 112,789   | 2022/3/1   |
|      | GULFPORT ENERGY CORP     | 7.75   | 1,075  | 1,061  | 127,207   | 2020/11/1  |
|      | GULFPORT ENERGY CORP     | 7.75   | 1,000  | 987    | 118,332   | 2020/11/1  |
|      | GYMBOREE CORP            | 9.125  | 1,050  | 385    | 46,239    | 2018/12/1  |
|      | H&E EQUIPMENT SERVICES   | 7.0    | 975    | 1,038  | 124,428   | 2022/9/1   |
|      | HALCON RESOURCES CORP    | 9.75   | 1,200  | 897    | 107,487   | 2020/7/15  |
|      | HALCON RESOURCES CORP    | 8.875  | 1,425  | 1,054  | 126,360   | 2021/5/15  |
|      | HALYARD HEALTH INC       | 6.25   | 1,925  | 1,953  | 234,132   | 2022/10/15 |
|      | HAPAG-LLOYD AG           | 9.75   | 150    | 155    | 18,603    | 2017/10/15 |
|      | HARBINGER GROUP INC      | 7.875  | 181    | 195    | 23,451    | 2019/7/15  |
|      | HARBINGER GROUP INC      | 7.75   | 2,325  | 2,362  | 283,132   | 2022/1/15  |
|      | HARDWOODS ACQUISITION IN | 7.5    | 4,450  | 4,516  | 541,242   | 2021/8/1   |
|      | HARLAND CLARKE HLDINGS   | 6.875  | 825    | 833    | 99,848    | 2020/3/1   |
|      | HARLAND CLARKE HOLDINGS  | 9.75   | 400    | 429    | 51,407    | 2018/8/1   |
|      | HARLAND ESCROW CORP      | 9.25   | 11,075 | 11,033 | 1,322,140 | 2021/3/1   |
|      | HARRAHS OPERATING CO INC | 10.75  | 1,957  | 244    | 29,313    | 2016/2/1   |
|      | HAWKER BEECHCRAFT ESCROW | —      | 200    | —      | —         | 2017/4/1   |
|      | HCA HOLDINGS INC         | 6.25   | 850    | 897    | 107,584   | 2021/2/15  |
|      | HCA HOLDINGS INC         | 7.75   | 8,405  | 9,014  | 1,080,191 | 2021/5/15  |
|      | HD SUPPLY INC            | 11.5   | 6,950  | 8,070  | 967,110   | 2020/7/15  |
|      | HD SUPPLY INC            | 7.5    | 2,950  | 3,119  | 373,824   | 2020/7/15  |
|      | HEADWATERS INC           | 7.25   | 1,550  | 1,608  | 192,701   | 2019/1/15  |
|      | HEADWATERS INC           | 7.625  | 250    | 263    | 31,530    | 2019/4/1   |
|      | HEARTHSIDE GROUP HLDS/FI | 6.5    | 1,450  | 1,446  | 173,319   | 2022/5/1   |
|      | HECLA MINING CO          | 6.875  | 2,150  | 1,988  | 238,311   | 2021/5/1   |
|      | HELLAS II                | —      | 1,700  | —      | —         | 2015/1/15  |
|      | HERCULES OFFSHORE INC    | 10.25  | 1,000  | 545    | 65,307    | 2019/4/1   |
|      | HERCULES OFFSHORE INC    | 8.75   | 1,475  | 693    | 83,072    | 2021/7/15  |
|      | HERCULES OFFSHORE INC    | 7.5    | 5,650  | 2,570  | 308,052   | 2021/10/1  |
|      | HERCULES OFFSHORE INC    | 6.75   | 1,100  | 473    | 56,679    | 2022/4/1   |
|      | HEXION US FIN/NOVA SCOTI | 9.0    | 9,175  | 7,294  | 874,054   | 2020/11/15 |
|      | HEXION US FINANCE CORP   | 6.625  | 325    | 312    | 37,484    | 2020/4/15  |
|      | HILAND PART LP/CORP      | 7.25   | 1,850  | 1,895  | 227,089   | 2020/10/1  |
|      | HILAND PART LP/CORP      | 5.5    | 550    | 512    | 61,457    | 2022/5/15  |
|      | HILCORP ENERGY I/HILCORP | 7.625  | 500    | 517    | 62,012    | 2021/4/15  |
|      | HILLMAN GROUP INC        | 6.375  | 1,500  | 1,455  | 174,352   | 2022/7/15  |
|      | HOCKEY MERGER SUB 2 INC  | 7.875  | 5,025  | 5,119  | 613,435   | 2021/10/1  |
|      | HOLOGIC INC              | 6.25   | 500    | 520    | 62,391    | 2020/8/1   |
|      | HUB HOLDINGS LLC/HUB HOL | 8.125  | 1,800  | 1,800  | 215,694   | 2019/7/15  |
|      | HUNT COS INC             | 9.625  | 1,875  | 1,912  | 229,174   | 2021/3/1   |
|      | HUNTINGTON INGALLS INDUS | 7.125  | 450    | 489    | 58,641    | 2021/3/15  |
|      | IAMGOLD CORP             | 6.75   | 1,150  | 908    | 108,865   | 2020/10/1  |
|      | ICAHN ENTERPRISES/FIN    | 6.0    | 624    | 652    | 78,138    | 2020/8/1   |

| 銘柄   | 銘柄                       | 第111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<br>(含む投資法人債券)      |        |       |       |         |            |
|      | ICON HEALTH & FITNESS    | 11.875 | 2,175 | 2,098 | 251,508 | 2016/10/15 |
|      | IFM US COLONIAL PIPELINE | 6.45   | 250   | 271   | 32,491  | 2021/5/1   |
|      | IGLOO HOLDINGS CORP      | 8.25   | 5,250 | 5,289 | 633,825 | 2017/12/15 |
|      | ILFC E-CAPITAL TRUST I   | 4.84   | 500   | 477   | 57,218  | 2065/12/21 |
|      | ILLINOIS PWR GENERATING  | 7.0    | 550   | 521   | 62,446  | 2018/4/15  |
|      | IMS HEALTH INC           | 6.0    | 825   | 847   | 101,578 | 2020/11/1  |
|      | INC RESEARCH INC         | 11.5   | 1,500 | 1,687 | 202,213 | 2019/7/15  |
|      | INEOS GROUP HOLDINGS SA  | 6.125  | 1,426 | 1,358 | 162,760 | 2018/8/15  |
|      | INFOR SOFTWARE PARENT    | 7.125  | 1,850 | 1,854 | 222,239 | 2021/5/1   |
|      | INFOR US INC             | 9.375  | 3,250 | 3,522 | 422,063 | 2019/4/1   |
|      | INN OF THE MOUNTAIN GODS | 9.25   | 1,627 | 1,582 | 189,678 | 2020/11/30 |
|      | INTELSAT LUXEMBOURG SA   | 6.75   | 575   | 590   | 70,797  | 2018/6/1   |
|      | INTELSAT LUXEMBOURG SA   | 7.75   | 400   | 407   | 48,830  | 2021/6/1   |
|      | INTELSAT LUXEMBOURG SA   | 8.125  | 5,850 | 6,076 | 728,169 | 2023/6/1   |
|      | INTERACTIVE DATA CORP    | 5.875  | 225   | 226   | 27,096  | 2019/4/15  |
|      | INTERGEN NV              | 7.0    | 2,750 | 2,646 | 317,175 | 2023/6/30  |
|      | INTERLINE BRANDS INC     | 10.0   | 1,150 | 1,207 | 144,694 | 2018/11/15 |
|      | INTL LEASE FINANCE CORP  | 8.625  | 2,500 | 2,603 | 311,932 | 2015/9/15  |
|      | INTL LEASE FINANCE CORP  | 5.875  | 1,125 | 1,217 | 145,846 | 2019/4/1   |
|      | INTL LEASE FINANCE CORP  | 8.25   | 1,575 | 1,901 | 227,894 | 2020/12/15 |
|      | INTL LEASE FINANCE CORP  | 8.625  | 725   | 900   | 107,944 | 2022/1/15  |
|      | INTREPID AVIATION GRP HL | 6.875  | 1,375 | 1,357 | 162,706 | 2019/2/15  |
|      | INVENTIV HEALTH INC      | 9.0    | 1,050 | 1,082 | 129,753 | 2018/1/15  |
|      | INVENTIV HEALTH INC      | 11.0   | 283   | 240   | 28,825  | 2018/8/15  |
|      | INVENTIV HEALTH INC      | 11.0   | 618   | 522   | 62,576  | 2018/8/15  |
|      | INVENTIV HEALTH INC      | 10.0   | 1,249 | 1,186 | 142,184 | 2018/8/15  |
|      | IPAYMENT HOLDINGS INC    | 15.0   | 708   | 254   | 30,553  | 2018/11/15 |
|      | ISLE OF CAPRI CASINOS    | 8.875  | 2,150 | 2,284 | 273,736 | 2020/6/15  |
|      | ISLE OF CAPRI CASINOS    | 5.875  | 500   | 512   | 61,412  | 2021/3/15  |
|      | ITHACA ENERGY INC        | 8.125  | 1,800 | 1,377 | 165,005 | 2019/7/1   |
|      | JAC HOLDING CORP         | 11.5   | 775   | 794   | 95,189  | 2019/10/1  |
|      | JACK COOPER HOLDINGS COR | 9.25   | 4,700 | 5,023 | 601,921 | 2020/6/1   |
|      | JAGUAR HOLDING CO I      | 9.375  | 1,350 | 1,380 | 165,410 | 2017/10/15 |
|      | JAGUAR LAND ROVER PLC    | 8.125  | 2,750 | 3,038 | 364,133 | 2021/5/15  |
|      | JAMES RIVER ESCROW INC   | —      | 475   | 4     | 569     | 2019/4/1   |
|      | JBS INVESTMENTS GMBH     | 7.75   | 800   | 866   | 103,772 | 2020/10/28 |
|      | JBS INVESTMENTS GMBH     | 7.25   | 2,400 | 2,478 | 296,938 | 2024/4/3   |
|      | JBS USA LLC/JBS USA FINA | 8.25   | 1,150 | 1,230 | 147,450 | 2020/2/1   |
|      | JBS USA LLC/JBS USA FINA | 7.25   | 2,000 | 2,132 | 255,530 | 2021/6/1   |
|      | JC PENNEY CORP INC       | 8.125  | 1,000 | 927   | 111,142 | 2019/10/1  |
|      | JCH PARENT INC           | 10.5   | 2,025 | 1,923 | 230,522 | 2019/3/15  |
|      | JMC STEEL GROUP          | 8.25   | 550   | 549   | 65,824  | 2018/3/15  |
|      | JPMORGAN CHASE & CO      | 6.1    | 825   | 836   | 100,219 | 2049/10/29 |
|      | JPMORGAN CHASE & CO      | 6.0    | 1,625 | 1,646 | 197,352 | 2049/12/29 |



| 銘柄   | 銘柄                  | 第111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<br>(含む投資法人債券) | JPMORGAN CHASE & CO       | 6.125  | 3,450  | 3,506  | 420,131   | 2049/12/29 |
|      |                     | JURASSIC HOLDINGS III     | 6.875  | 2,600  | 2,541  | 304,547   | 2021/2/15  |
|      |                     | K HOVNIANIAN ENTERPRISES  | 11.875 | 375    | 401    | 48,081    | 2015/10/15 |
|      |                     | K HOVNIANIAN ENTERPRISES  | 7.0    | 625    | 612    | 73,349    | 2019/1/15  |
|      |                     | K HOVNIANIAN ENTERPRISES  | 7.5    | 972    | 1,018  | 122,007   | 2016/5/15  |
|      |                     | K. HOVNIANIAN ENTERPRISES | 6.25   | 1,700  | 1,746  | 209,313   | 2016/1/15  |
|      |                     | KB HOME                   | 7.0    | 1,350  | 1,436  | 172,184   | 2021/12/15 |
|      |                     | KCG HOLDINGS INC          | 8.25   | 2,650  | 2,752  | 329,854   | 2018/6/15  |
|      |                     | KEHE DISTRIBUTORS LLC/FI  | 7.625  | 1,550  | 1,643  | 196,880   | 2021/8/15  |
|      |                     | KENAN ADVANTAGE GROUP     | 8.375  | 600    | 625    | 74,953    | 2018/12/15 |
|      |                     | KINDRED HEALTHCARE INC    | 6.375  | 1,925  | 1,840  | 220,580   | 2022/4/15  |
|      |                     | KISSNER MILLING CO LTD    | 7.25   | 3,175  | 3,254  | 389,971   | 2019/6/1   |
|      |                     | KODIAK OIL & GAS CORP     | 5.5    | 175    | 176    | 21,101    | 2021/1/15  |
|      |                     | KODIAK OIL & GAS CORP     | 5.5    | 1,100  | 1,106  | 132,636   | 2022/2/1   |
|      |                     | L BRANDS INC              | 5.625  | 1,410  | 1,543  | 185,011   | 2023/10/15 |
|      |                     | LADDER CAP FIN LLC/CORP   | 7.375  | 1,350  | 1,417  | 169,859   | 2017/10/1  |
|      |                     | LANDRY'S HOLDINGS II INC  | 10.25  | 4,425  | 4,590  | 550,132   | 2018/1/1   |
|      |                     | LANDRY'S INC              | 9.375  | 3,105  | 3,310  | 396,721   | 2020/5/1   |
|      |                     | LAREDO PETROLEUM INC      | 9.5    | 1,000  | 1,010  | 121,028   | 2019/2/15  |
|      |                     | LBC TANK TERMINAL HLDING  | 6.875  | 575    | 595    | 71,313    | 2023/5/15  |
|      |                     | LBG CAPITAL NO.1 PLC      | 8.0    | 80     | 86     | 10,323    | 2049/12/29 |
|      |                     | LEAR CORP                 | 5.375  | 1,375  | 1,402  | 168,061   | 2024/3/15  |
|      |                     | LEE ENTERPRISES INC       | 9.5    | 675    | 695    | 83,311    | 2022/3/15  |
|      |                     | LENDER PROCESS SERVICES   | 5.75   | 400    | 425    | 50,927    | 2023/4/15  |
|      |                     | LENNAR CORP               | 12.25  | 950    | 1,161  | 139,167   | 2017/6/1   |
|      |                     | LENNAR CORP               | 6.95   | 1,700  | 1,882  | 225,609   | 2018/6/1   |
|      |                     | LEVEL 3 COMMUNICATIONS    | 11.875 | 3,500  | 3,775  | 452,433   | 2019/2/1   |
|      |                     | LEVEL 3 COMMUNICATIONS    | 8.875  | 1,750  | 1,876  | 224,905   | 2019/6/1   |
|      |                     | LEVEL 3 FINANCING INC     | 9.375  | 4,500  | 4,809  | 576,307   | 2019/4/1   |
|      |                     | LEVEL 3 FINANCING INC     | 8.125  | 11,425 | 12,224 | 1,464,891 | 2019/7/1   |
|      |                     | LEVEL 3 FINANCING INC     | 6.125  | 2,450  | 2,575  | 308,629   | 2021/1/15  |
|      |                     | LIFEPOINT HOSPITALS INC   | 5.5    | 1,450  | 1,506  | 180,486   | 2021/12/1  |
|      |                     | LIMITED BRANDS INC        | 5.625  | 800    | 868    | 104,012   | 2022/2/15  |
|      |                     | LIN TELEVISION CORP       | 8.375  | 750    | 779    | 93,411    | 2018/4/15  |
|      |                     | LIN TELEVISION CORP       | 6.375  | 625    | 634    | 76,017    | 2021/1/15  |
|      |                     | LOGO MERGER SUB CORP      | 8.375  | 3,300  | 3,415  | 409,279   | 2020/10/15 |
|      |                     | LONESTAR RESOURCES AMERI  | 8.75   | 1,500  | 1,147  | 137,504   | 2019/4/15  |
|      |                     | LOUISIANA PACIFIC CORP    | 7.5    | 725    | 783    | 93,826    | 2020/6/1   |
|      |                     | LUNDIN MINING CORP        | 7.5    | 475    | 485    | 58,199    | 2020/11/1  |
|      |                     | LUNDIN MINING CORP        | 7.875  | 475    | 483    | 57,915    | 2022/11/1  |
|      |                     | LYNX I CORP               | 5.375  | 1,050  | 1,094  | 131,168   | 2021/4/15  |
|      |                     | MAGNETATION LLC/FIN CORP  | 11.0   | 700    | 462    | 55,466    | 2018/5/15  |
|      |                     | MANITOWOC COMPANY INC     | 8.5    | 750    | 815    | 97,736    | 2020/11/1  |
|      |                     | MANITOWOC COMPANY INC     | 5.875  | 475    | 480    | 57,630    | 2022/10/15 |

| 銘柄   | 銘柄                        | 第111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<br>(含む投資法人債券)       |        |       |       |         |            |
|      | MARFRIG HOLDING EUROPE B  | 6.875  | 200   | 195   | 23,402  | 2019/6/24  |
|      | MARIPOSA BOR / MERG SUB   | 8.75   | 2,325 | 2,487 | 298,107 | 2021/10/15 |
|      | MARKWEST ENERGY PART/FIN  | 6.75   | 50    | 52    | 6,276   | 2020/11/1  |
|      | MARKWEST ENERGY PART/FIN  | 6.25   | 3     | 3     | 376     | 2022/6/15  |
|      | MARQUETTE TRANS CO/FINAN  | 10.875 | 825   | 851   | 102,072 | 2017/1/15  |
|      | MASONITE INTERNATIONAL C  | 8.25   | 225   | 242   | 29,051  | 2021/4/15  |
|      | MATTAMY GROUP CORP        | 6.5    | 1,100 | 1,116 | 133,790 | 2020/11/15 |
|      | MDC HOLDINGS INC          | 6.0    | 3,400 | 2,915 | 349,364 | 2043/1/15  |
|      | MDC PARTNERS INC          | 6.75   | 850   | 882   | 105,802 | 2020/4/1   |
|      | MEDIACOM BRDBND LLC/CORP  | 5.5    | 675   | 680   | 81,592  | 2021/4/15  |
|      | MEDIACOM BRDBND LLC/CORP  | 6.375  | 850   | 892   | 106,948 | 2023/4/1   |
|      | MEG ENERGY CORP           | 6.375  | 575   | 493   | 59,083  | 2023/1/30  |
|      | MERISANT ESCROW           | 12.25  | 600   | —     | —       | 2014/5/15  |
|      | MERITAGE HOMES CORP       | 7.0    | 360   | 391   | 46,913  | 2022/4/1   |
|      | MERITOR INC               | 6.25   | 500   | 511   | 61,263  | 2024/2/15  |
|      | METHANEX CORP             | 6.0    | 200   | 206   | 24,801  | 2015/8/15  |
|      | METHANEX CORP             | 5.25   | 275   | 299   | 35,894  | 2022/3/1   |
|      | MGM RESORTS INTL          | 10.0   | 1,750 | 1,973 | 236,439 | 2016/11/1  |
|      | MGM RESORTS INTL          | 8.625  | 3,975 | 4,541 | 544,200 | 2019/2/1   |
|      | MGM RESORTS INTL          | 6.75   | 1,168 | 1,255 | 150,458 | 2020/10/1  |
|      | MGM RESORTS INTL          | 7.75   | 1,150 | 1,293 | 155,030 | 2022/3/15  |
|      | MHGE PARENT LLC/FINANCE   | 8.5    | 5,725 | 5,589 | 669,733 | 2019/8/1   |
|      | MICHAEL BAKER HLDINGS/FI  | 8.875  | 900   | 893   | 107,038 | 2019/4/15  |
|      | MIDAS INT HOLDCO II/FIN   | 7.875  | 1,725 | 1,720 | 206,189 | 2022/10/1  |
|      | MIDSTATES PETRO INC/LLC   | 10.75  | 1,415 | 976   | 116,996 | 2020/10/1  |
|      | MIDSTATES PETRO INC/LLC   | 9.25   | 2,625 | 1,791 | 214,682 | 2021/6/1   |
|      | MIDWEST VANADIUM PTY LTD  | 12.25  | 150   | 22    | 2,696   | 2018/2/15  |
|      | MILACRON LLC/MCRON FIN    | 7.75   | 3,975 | 4,153 | 497,758 | 2021/2/15  |
|      | MILLAR WESTERN FOREST     | 8.5    | 625   | 653   | 78,263  | 2021/4/1   |
|      | MODULAR SPACE CORP        | 10.25  | 875   | 815   | 97,773  | 2019/1/31  |
|      | MOHEGAN TRIBAL GAMING     | 9.75   | 1,725 | 1,789 | 214,458 | 2021/9/1   |
|      | MONITRONICS INTERNATIONAL | 9.125  | 1,275 | 1,259 | 150,873 | 2020/4/1   |
|      | MOOD MEDIA CORP           | 9.25   | 900   | 756   | 90,591  | 2020/10/15 |
|      | MPG HOLDCO I INC          | 7.375  | 1,225 | 1,267 | 151,929 | 2022/10/15 |
|      | MPH ACQUISITION HOLDINGS  | 6.625  | 2,675 | 2,768 | 331,764 | 2022/4/1   |
|      | MPL 2 ACQUISITION CANCO   | 9.875  | 1,050 | 1,125 | 134,864 | 2018/8/15  |
|      | MPT OPER PARTNERSP/FINL   | 6.875  | 1,050 | 1,131 | 135,572 | 2021/5/1   |
|      | MPT OPER PARTNERSP/FINL   | 6.375  | 1,325 | 1,424 | 170,682 | 2022/2/15  |
|      | MRT MID PART/MRT MID FIN  | 7.25   | 1,650 | 1,608 | 192,776 | 2021/2/15  |
|      | MU FINANCE PLC            | 8.375  | 1,643 | 1,693 | 202,891 | 2017/2/1   |
|      | MURRAY ENERGY CORP        | 8.625  | 825   | 833   | 99,848  | 2021/6/15  |
|      | MUSTANG MERGER CORP       | 8.5    | 2,525 | 2,512 | 301,057 | 2021/8/15  |
|      | NANA DEVELOPMENT CORP     | 9.5    | 775   | 736   | 88,224  | 2019/3/15  |
|      | NATIONAL CINEMEDIA LLC    | 7.875  | 850   | 896   | 107,457 | 2021/7/15  |

| 銘柄   | 柄                   | 第111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<br>(含む投資法人債券) | NATIONAL CINEMEDIA LLC    | 6.0   | 1,100 | 1,105  | 132,472 | 2022/4/15  |
|      |                     | NATIONSTAR MORT/CAP CORP  | 6.5   | 1,775 | 1,712  | 205,253 | 2018/8/1   |
|      |                     | NATIONSTAR MORT/CAP CORP  | 7.875 | 325   | 316    | 37,873  | 2020/10/1  |
|      |                     | NATIONSTAR MORT/CAP CORP  | 6.5   | 4,425 | 4,037  | 483,851 | 2022/6/1   |
|      |                     | NAVISTAR INTL CORP        | 8.25  | 3,325 | 3,420  | 409,889 | 2021/11/1  |
|      |                     | NBTY INC                  | 9.0   | 750   | 765    | 91,669  | 2018/10/1  |
|      |                     | NCR CORP                  | 5.875 | 700   | 712    | 85,348  | 2021/12/15 |
|      |                     | NCR CORP                  | 6.375 | 1,500 | 1,571  | 188,282 | 2023/12/15 |
|      |                     | NEOVIA LOGISTICS INT HLD  | 10.0  | 2,425 | 2,485  | 297,852 | 2018/2/15  |
|      |                     | NES RENTALS HOLDINGS      | 7.875 | 3,600 | 3,762  | 450,800 | 2018/5/1   |
|      |                     | NEUSTAR INC               | 4.5   | 75    | 66     | 7,931   | 2023/1/15  |
|      |                     | NEW ACAD FIN CO/FIN CORP  | 8.0   | 1,100 | 1,102  | 132,142 | 2018/6/15  |
|      |                     | NEW ENTERPRISE STONE & L  | 13.0  | 1,714 | 1,842  | 220,805 | 2018/3/15  |
|      |                     | NEW ENTERPRISE STONE & L  | 11.0  | 700   | 661    | 79,267  | 2018/9/1   |
|      |                     | NFR ENERGY LLC/FIN CORP   | 9.75  | 1,050 | 750    | 89,962  | 2017/2/15  |
|      |                     | NORANDA ALUMINUM ACQUISIT | 11.0  | 2,475 | 2,462  | 295,096 | 2019/6/1   |
|      |                     | NORDEA BANK AB            | 6.125 | 200   | 201    | 24,095  | 2049/12/29 |
|      |                     | NORTEK INC                | 8.5   | 2,425 | 2,619  | 313,834 | 2021/4/15  |
|      |                     | NOVELIS INC               | 8.75  | 3,000 | 3,247  | 389,147 | 2020/12/15 |
|      |                     | NPC INTL/OPER CO A&B INC  | 10.5  | 550   | 573    | 68,707  | 2020/1/15  |
|      |                     | NRG ENERGY INC            | 6.25  | 2,475 | 2,543  | 304,735 | 2022/7/15  |
|      |                     | NRG ENERGY INC            | 6.25  | 675   | 691    | 82,856  | 2024/5/1   |
|      |                     | NUMERICABLE GROUP SA      | 6.0   | 3,500 | 3,557  | 426,262 | 2022/5/15  |
|      |                     | OASIS PETROLEUM INC       | 6.5   | 1,050 | 929    | 111,352 | 2021/11/1  |
|      |                     | ONCURE ESCROW 11.75%      | —     | 1,250 | —      | —       | 2017/5/15  |
|      |                     | ONCURE HOLDINGS INC       | 11.75 | 446   | 495    | 59,379  | 2017/1/15  |
|      |                     | OPPENHEIMER HOLDINGS INC  | 8.75  | 678   | 718    | 86,119  | 2018/4/15  |
|      |                     | ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI  | 6.625 | 4,375 | 4,019  | 481,660 | 2022/5/15  |
|      |                     | OSHKOSH CORP              | 5.375 | 700   | 717    | 85,978  | 2022/3/1   |
|      |                     | OWENS CORNING INC         | 7.0   | 2,175 | 2,640  | 316,423 | 2036/12/1  |
|      |                     | OWENS-BROCKWAY            | 7.375 | 640   | 689    | 82,634  | 2016/5/15  |
|      |                     | OWENS-ILLINOIS INC        | 7.8   | 600   | 673    | 80,705  | 2018/5/15  |
|      |                     | PACIFIC DRILLING V LTD    | 7.25  | 300   | 270    | 32,354  | 2017/12/1  |
|      |                     | PACNET LTD                | 9.0   | 200   | 188    | 22,587  | 2018/12/12 |
|      |                     | PAETEC ESCROW CORP        | 9.875 | 750   | 792    | 95,017  | 2018/12/1  |
|      |                     | PALACE ENT HLDG LLC/CORP  | 8.875 | 1,075 | 1,095  | 131,313 | 2017/4/15  |
|      |                     | PANTRY INC                | 8.375 | 2,450 | 2,603  | 311,932 | 2020/8/1   |
|      |                     | PAPERWORKS INDUSTRIES IN  | 9.5   | 2,050 | 2,078  | 249,029 | 2019/8/15  |
|      |                     | PAR PHARMACEUTICAL COS I  | 7.375 | 950   | 1,002  | 120,099 | 2020/10/15 |
|      |                     | PARKER DRILLING CO        | 6.75  | 1,175 | 869    | 104,192 | 2022/7/15  |
|      |                     | PARSLEY ENERGY LLC/FINAN  | 7.5   | 325   | 303    | 36,413  | 2022/2/15  |
|      |                     | PATRIOT MERGER CORP       | 9.0   | 2,350 | 2,491  | 298,496 | 2021/7/15  |
|      |                     | PC NEXTCO HOLDINGS/FINAN  | 8.75  | 6,325 | 6,435  | 771,188 | 2019/8/15  |
|      |                     | PEABODY ENERGY CORP       | 6.25  | 1,325 | 1,204  | 144,385 | 2021/11/15 |

| 銘柄   | 柄                         | 第111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<br>(含む投資法人債券)       |        |       |       |         |            |
|      | PENN NATIONAL GAMING INC  | 5.875  | 175   | 164   | 19,712  | 2021/11/1  |
|      | PENN VIRGINIA RESOURCE    | 6.5    | 1,075 | 1,123 | 134,614 | 2021/5/15  |
|      | PENSKE AUTO GROUP INC     | 5.75   | 975   | 1,011 | 121,215 | 2022/10/1  |
|      | PERRY ELLIS INTL INC      | 7.875  | 425   | 440   | 52,837  | 2019/4/1   |
|      | PERSTORP HOLDING AB       | 8.75   | 500   | 507   | 60,813  | 2017/5/15  |
|      | PETCO HOLDINGS INC        | 8.5    | 6,175 | 6,213 | 744,574 | 2017/10/15 |
|      | PETROBAKKEN ENERGY LTD    | 8.625  | 1,725 | 1,336 | 160,197 | 2020/2/1   |
|      | PINNACLE MERGER SUB INC   | 9.5    | 1,320 | 1,445 | 173,202 | 2023/10/1  |
|      | PINNACLE OPERATING CORP   | 9.0    | 1,350 | 1,427 | 171,072 | 2020/11/15 |
|      | PIONEER ENERGY SERVICES   | 6.125  | 975   | 799   | 95,804  | 2022/3/15  |
|      | PNK FINANCE CORP          | 6.375  | 3,475 | 3,640 | 436,188 | 2021/8/1   |
|      | POLYMER GROUP INC         | 6.875  | 1,150 | 1,125 | 134,876 | 2019/6/1   |
|      | POLYONE CORP              | 7.375  | 475   | 507   | 60,761  | 2020/9/15  |
|      | POLYONE CORP              | 5.25   | 545   | 550   | 65,960  | 2023/3/15  |
|      | POST HOLDINGS INC         | 6.75   | 1,700 | 1,657 | 198,618 | 2021/12/1  |
|      | POST HOLDINGS INC         | 7.375  | 625   | 631   | 75,642  | 2022/2/15  |
|      | POST HOLDINGS INC         | 6.0    | 2,854 | 2,682 | 321,475 | 2022/12/15 |
|      | PROSPECT HLDG LLC/FINANC  | 10.25  | 1,650 | 1,386 | 166,084 | 2018/10/1  |
|      | QUADRA FNX MINING LTD     | 7.75   | 625   | 659   | 79,012  | 2019/6/15  |
|      | QUEBECOR MEDIA INC        | 5.75   | 825   | 845   | 101,331 | 2023/1/15  |
|      | QUICKSILVER RESOURCES IN  | 9.125  | 600   | 243   | 29,118  | 2019/8/15  |
|      | QUICKSILVER INC/QS WHOLES | 10.0   | 1,250 | 750   | 89,872  | 2020/8/1   |
|      | QVC INC                   | 5.125  | 125   | 130   | 15,627  | 2022/7/2   |
|      | QWEST CORPORATION         | 7.25   | 425   | 439   | 52,711  | 2035/10/15 |
|      | RADIAN GROUP INC          | 5.5    | 1,350 | 1,390 | 166,623 | 2019/6/1   |
|      | RADIATION THERAPY SERVIC  | 9.875  | 525   | 498   | 59,765  | 2017/4/15  |
|      | RADIO SYSTEMS CORP        | 8.375  | 750   | 813   | 97,511  | 2019/11/1  |
|      | RAIN CII CARBON LLC/CII   | 8.25   | 425   | 439   | 52,710  | 2021/1/15  |
|      | RCN TELECM SER/CAPITAL    | 8.5    | 3,850 | 4,119 | 493,639 | 2020/8/15  |
|      | REGAL ENTERTAINMENT GRP   | 5.75   | 875   | 829   | 99,346  | 2023/6/15  |
|      | REGENCY ENERGY PART/FIN   | 5.875  | 1,150 | 1,178 | 141,249 | 2022/3/1   |
|      | RELIANCE INTERMEDIATE HO  | 9.5    | 800   | 843   | 101,016 | 2019/12/15 |
|      | RENAISSANCE ACQUISITION   | 6.875  | 3,425 | 3,228 | 386,818 | 2021/8/15  |
|      | RES-CARE INC              | 10.75  | 100   | 106   | 12,791  | 2019/1/15  |
|      | RESOLUTE FOREST PRODUCTS  | 5.875  | 4,325 | 4,108 | 492,351 | 2023/5/15  |
|      | REXEL                     | 6.125  | 900   | 940   | 112,700 | 2019/12/15 |
|      | REYNOLDS GROUP HOLDINGS   | 6.875  | 400   | 420   | 50,388  | 2021/2/15  |
|      | REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD  | 8.5    | 450   | 462   | 55,473  | 2018/5/15  |
|      | REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD  | 9.0    | 5,875 | 6,102 | 731,281 | 2019/4/15  |
|      | REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD  | 7.875  | 350   | 371   | 44,561  | 2019/8/15  |
|      | REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD  | 9.875  | 6,600 | 7,053 | 845,250 | 2019/8/15  |
|      | RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN  | 5.0    | 150   | 149   | 17,884  | 2021/4/15  |
|      | RITE AID CORP             | 6.75   | 725   | 761   | 91,220  | 2021/6/15  |
|      | RITE AID CORP             | 7.7    | 925   | 1,029 | 123,312 | 2027/2/15  |

| 銘柄   | 銘柄                       | 第111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<br>(含む投資法人債券)      |        |       |       |         |            |
|      | RITE AID CORP            | 6.875  | 1,250 | 1,300 | 155,779 | 2028/12/15 |
|      | ROYAL BK SCOTLND GRP PLC | 7.64   | 7,050 | 7,464 | 894,433 | 2049/3/29  |
|      | RR DONNELLEY & SONS CO   | 7.875  | 675   | 761   | 91,198  | 2021/3/15  |
|      | RR DONNELLEY & SONS CO   | 7.0    | 1,100 | 1,185 | 142,028 | 2022/2/15  |
|      | RR DONNELLEY & SONS CO   | 6.5    | 525   | 544   | 65,269  | 2023/11/15 |
|      | RR DONNELLEY & SONS CO   | 6.0    | 925   | 925   | 110,842 | 2024/4/1   |
|      | RRI ENERGY               | 7.875  | 225   | 226   | 27,163  | 2017/6/15  |
|      | RSC EQUIP RENT/RSC HLDGS | 8.25   | 3,089 | 3,359 | 402,543 | 2021/2/1   |
|      | RSI HOME PRODUCTS INC    | 6.875  | 625   | 654   | 78,451  | 2018/3/1   |
|      | RUE21 INC                | 9.0    | 325   | 262   | 31,399  | 2021/10/15 |
|      | RYLAND GROUP             | 6.625  | 675   | 722   | 86,547  | 2020/5/1   |
|      | RYLAND GROUP             | 5.375  | 400   | 393   | 47,093  | 2022/10/1  |
|      | SABINE PASS LIQUEFACTION | 5.625  | 100   | 100   | 12,012  | 2021/2/1   |
|      | SABINE PASS LIQUEFACTION | 5.625  | 300   | 300   | 35,993  | 2023/4/15  |
|      | SABINE PASS LNG LP       | 7.5    | 775   | 816   | 97,883  | 2016/11/30 |
|      | SABRA HEALTH/CAPTL CORP  | 5.5    | 925   | 966   | 115,830 | 2021/2/1   |
|      | SABRE INC                | 8.5    | 1,065 | 1,151 | 137,987 | 2019/5/15  |
|      | SALLY HOLDINGS/SALLY CAP | 5.75   | 525   | 557   | 66,855  | 2022/6/1   |
|      | SALLY HOLDINGS/SALLY CAP | 5.5    | 950   | 1,002 | 120,099 | 2023/11/1  |
|      | SANCHEZ ENERGY CORP      | 7.75   | 4,825 | 4,330 | 518,916 | 2021/6/15  |
|      | SANCHEZ ENERGY CORP      | 6.125  | 4,250 | 3,325 | 398,509 | 2023/1/15  |
|      | SANDRIDGE ENERGY INC     | 7.5    | 400   | 286   | 34,271  | 2021/3/15  |
|      | SANDRIDGE ENERGY INC     | 8.125  | 975   | 687   | 82,368  | 2022/10/15 |
|      | SANDRIDGE ENERGY INC     | 7.5    | 1,450 | 971   | 116,414 | 2023/2/15  |
|      | SANJEL CORP              | 7.5    | 700   | 588   | 70,460  | 2019/6/19  |
|      | SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH | 8.375  | 1,450 | 1,569 | 188,088 | 2019/6/15  |
|      | SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH | 6.625  | 75    | 77    | 9,301   | 2021/4/15  |
|      | SBA COMMUNICATIONS CORP  | 5.625  | 50    | 51    | 6,171   | 2019/10/1  |
|      | SCHAEFFLER HLDG FIN BV   | 6.875  | 975   | 1,021 | 122,383 | 2018/8/15  |
|      | SEADRILL LTD             | 6.625  | 1,600 | 1,358 | 162,729 | 2020/9/15  |
|      | SEALED AIR CORP          | 8.375  | 475   | 539   | 64,603  | 2021/9/15  |
|      | SEALED AIR CORP          | 5.25   | 725   | 737   | 88,397  | 2023/4/1   |
|      | SEITEL INC               | 9.5    | 1,350 | 1,309 | 156,917 | 2019/4/15  |
|      | SELECT MEDICAL CORP      | 6.375  | 475   | 483   | 57,915  | 2021/6/1   |
|      | SERVICE CORP INTL        | 7.0    | 1,250 | 1,362 | 163,268 | 2017/6/15  |
|      | SERVICE CORP INTL        | 8.0    | 1,250 | 1,468 | 176,000 | 2021/11/15 |
|      | SERVICE CORP INTL        | 5.375  | 3,100 | 3,185 | 381,688 | 2022/1/15  |
|      | SERVICE CORP INTL        | 5.375  | 825   | 856   | 102,576 | 2024/5/15  |
|      | SERVICEMASTER COMPANY    | 7.0    | 357   | 372   | 44,597  | 2020/8/15  |
|      | SEVEN GENERATIONS ENERGY | 8.25   | 2,600 | 2,561 | 306,884 | 2020/5/15  |
|      | SEVENTY SEVEN ENE(144A)  | 6.5    | 1,000 | 870   | 104,252 | 2022/7/15  |
|      | SIDEWINDER DRILLING INC  | 9.75   | 1,775 | 1,402 | 168,031 | 2019/11/15 |
|      | SIGNODE INDUSTRIAL GROUP | 6.375  | 1,850 | 1,817 | 217,806 | 2022/5/1   |
|      | SINCLAIR TELEVISION GROU | 5.375  | 800   | 800   | 95,864  | 2021/4/1   |

| 銘柄                  | 第111期末                   |       |       |        |           | 償還年月日      |
|---------------------|--------------------------|-------|-------|--------|-----------|------------|
|                     | 利率                       | 額面金額  | 評価額   |        | 債還年月日     |            |
|                     |                          |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |           |            |
|                     | %                        | 千米ドル  | 千米ドル  | 千円     |           |            |
| アメリカ                |                          |       |       |        |           |            |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | SINCLAIR TELEVISION GROU | 6.375 | 2,775 | 2,879  | 344,998   | 2021/11/1  |
|                     | SLM CORP                 | 8.0   | 7,450 | 8,399  | 1,006,557 | 2020/3/25  |
|                     | SLM CORP                 | 7.25  | 1,250 | 1,371  | 164,391   | 2022/1/25  |
|                     | SLM CORP                 | 6.125 | 2,975 | 2,960  | 354,711   | 2024/3/25  |
|                     | SM ENERGY CO             | 6.5   | 125   | 122    | 14,679    | 2021/11/15 |
|                     | SM ENERGY CO             | 6.5   | 425   | 412    | 49,399    | 2023/1/1   |
|                     | SOCIETE GENERALE         | 6.0   | 200   | 188    | 22,616    | 2049/10/27 |
|                     | SOCIETE GENERALE         | 6.0   | 400   | 377    | 45,288    | 2049/12/31 |
|                     | SONIC AUTOMOTIVE INC     | 7.0   | 3,000 | 3,232  | 387,350   | 2022/7/15  |
|                     | SONIC AUTOMOTIVE INC     | 5.0   | 725   | 701    | 84,053    | 2023/5/15  |
|                     | SOPHIA HOLDING FIN LP/IN | 9.625 | 200   | 204    | 24,505    | 2018/12/1  |
|                     | SPCM SA                  | 6.0   | 100   | 106    | 12,701    | 2022/1/15  |
|                     | SPECTRUM BRANDS HLDGS    | 6.75  | 175   | 184    | 22,071    | 2020/3/15  |
|                     | SPECTRUM BRANDS INC      | 6.375 | 275   | 288    | 34,518    | 2020/11/15 |
|                     | SPECTRUM BRANDS INC      | 6.625 | 625   | 662    | 79,387    | 2022/11/15 |
|                     | SPENCER SPIRIT HOLDINGS  | 9.0   | 2,883 | 2,904  | 348,060   | 2018/5/1   |
|                     | SPIRIT AEROSYSTEMS INC   | 6.75  | 600   | 639    | 76,571    | 2020/12/15 |
|                     | SPIRIT AEROSYSTEMS INC   | 5.25  | 1,050 | 1,076  | 128,967   | 2022/3/15  |
|                     | SPRINGLEAF FINANCE CORP  | 7.75  | 900   | 1,024  | 122,810   | 2021/10/1  |
|                     | SPRINGLEAF FINANCE CORP  | 8.25  | 900   | 1,026  | 122,945   | 2023/10/1  |
|                     | SPRINT CAPITAL CORP      | 6.9   | 900   | 922    | 110,543   | 2019/5/1   |
|                     | SPRINT CAPITAL CORP      | 6.875 | 1,550 | 1,422  | 170,413   | 2028/11/15 |
|                     | SPRINT CAPITAL CORP      | 8.75  | 5,125 | 5,265  | 631,017   | 2032/3/15  |
|                     | SPRINT COMMUNICATIONS    | 6.0   | 3,800 | 3,614  | 433,155   | 2022/11/15 |
|                     | SPRINT CORP              | 7.875 | 1,000 | 1,026  | 123,050   | 2023/9/15  |
|                     | SPRINT CORP              | 7.125 | 875   | 850    | 101,967   | 2024/6/15  |
|                     | SPRINT NEXTEL CORP       | 7.0   | 500   | 546    | 65,532    | 2020/3/1   |
|                     | SPRINT NEXTEL CORP       | 11.5  | 9,850 | 12,164 | 1,457,701 | 2021/11/15 |
|                     | SRA INTERNATIONAL INC    | 11.0  | 1,075 | 1,155  | 138,478   | 2019/10/1  |
|                     | ST BARBARA LTD           | 8.875 | 325   | 258    | 30,961    | 2018/4/15  |
|                     | STANDARD PACIFIC CORP    | 8.375 | 5,500 | 6,338  | 759,572   | 2021/1/15  |
|                     | STAR GAS PARTNER/FINANCE | 8.875 | 375   | 388    | 46,565    | 2017/12/1  |
|                     | STEEL DYNAMICS INC       | 6.125 | 450   | 482    | 57,832    | 2019/8/15  |
|                     | STEEL DYNAMICS INC       | 6.375 | 2,350 | 2,520  | 302,016   | 2022/8/15  |
|                     | STENA AB                 | 7.0   | 1,800 | 1,777  | 212,997   | 2024/2/1   |
|                     | SUBURBAN PROPANE PARTNRS | 5.5   | 1,825 | 1,765  | 211,582   | 2024/6/1   |
|                     | SUGAR HSP GMNG PROP/FIN  | 6.375 | 1,050 | 989    | 118,586   | 2021/6/1   |
|                     | SUMMIT MATERIALS LLC/FIN | 10.5  | 1,250 | 1,400  | 167,762   | 2020/1/31  |
|                     | SUMMIT MID HLDS LLC / FI | 7.5   | 2,075 | 2,230  | 267,295   | 2021/7/1   |
|                     | SUN MERGER SUB INC       | 5.25  | 800   | 821    | 98,380    | 2018/8/1   |
|                     | SUNCOKE ENRGY PART LP/FI | 7.375 | 525   | 548    | 65,741    | 2020/2/1   |
|                     | SUNCOKE ENRGY PART LP/FI | 7.375 | 1,000 | 1,045  | 125,222   | 2020/2/1   |
|                     | SUNGARD AVAIL SERV CAP   | 8.75  | 1,750 | 1,181  | 141,549   | 2022/4/1   |
|                     | SUNGARD DATA SYSTEMS INC | 7.375 | 1,000 | 1,041  | 124,772   | 2018/11/15 |

| 銘柄   | 柄                   | 第111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<br>(含む投資法人債券) | SUNGARD DATA SYSTEMS INC | 6.625 | 3,950 | 4,029  | 482,795 | 2019/11/1  |
|      |                     | SYNCREON GROUP BV/SYNCRE | 8.625 | 4,450 | 4,338  | 519,912 | 2021/11/1  |
|      |                     | T-MOBILE USA INC         | 6.464 | 475   | 492    | 59,018  | 2019/4/28  |
|      |                     | T-MOBILE USA INC         | 6.542 | 1,450 | 1,502  | 180,052 | 2020/4/28  |
|      |                     | T-MOBILE USA INC         | 6.25  | 275   | 282    | 33,818  | 2021/4/1   |
|      |                     | T-MOBILE USA INC         | 6.731 | 975   | 1,005  | 120,485 | 2022/4/28  |
|      |                     | TALOS PRODUCTION LLC/FIN | 9.75  | 4,625 | 4,208  | 504,334 | 2018/2/15  |
|      |                     | TAMINCO GLOBAL           | 9.75  | 1,550 | 1,705  | 204,310 | 2020/3/31  |
|      |                     | TARGA RESOURCES PARTNERS | 6.875 | 425   | 448    | 53,728  | 2021/2/1   |
|      |                     | TAYLOR MORRISON COMM/MON | 7.75  | 162   | 174    | 20,868  | 2020/4/15  |
|      |                     | TAYLOR MORRISON COMM/MON | 5.625 | 1,450 | 1,417  | 169,844 | 2024/3/1   |
|      |                     | TEKNI-PLEX INC           | 9.75  | 2,025 | 2,222  | 266,314 | 2019/6/1   |
|      |                     | TELEFLEX INC             | 6.875 | 600   | 628    | 75,313  | 2019/6/1   |
|      |                     | TEMPEL STEEL COMPANY     | 12.0  | 1,025 | 1,019  | 122,211 | 2016/8/15  |
|      |                     | TENET HEALTHCARE CORP    | 8.125 | 2,850 | 3,167  | 379,509 | 2022/4/1   |
|      |                     | TEREX CORP               | 6.0   | 675   | 686    | 82,300  | 2021/5/15  |
|      |                     | TESORO CORP              | 5.125 | 1,200 | 1,198  | 143,616 | 2024/4/1   |
|      |                     | TESORO LOGISTICS LP/CORP | 5.875 | 528   | 533    | 63,902  | 2020/10/1  |
|      |                     | TESORO LOGISTICS LP/CORP | 6.125 | 2,575 | 2,626  | 314,733 | 2021/10/15 |
|      |                     | THOMPSON CREEK METALS CO | 9.75  | 700   | 747    | 89,542  | 2017/12/1  |
|      |                     | THOMPSON CREEK METALS CO | 7.375 | 525   | 477    | 57,248  | 2018/6/1   |
|      |                     | THOMPSON CREEK METALS CO | 12.5  | 425   | 446    | 53,474  | 2019/5/1   |
|      |                     | TITAN INTERNATIONAL INC  | 6.875 | 1,800 | 1,660  | 198,977 | 2020/10/1  |
|      |                     | TMS INTERNATIONAL CORP   | 7.625 | 475   | 497    | 59,622  | 2021/10/15 |
|      |                     | TMX FIN LLC/TITLEMAX FIN | 8.5   | 2,550 | 2,409  | 288,760 | 2018/9/15  |
|      |                     | TOLL BROS FINANCE CORP   | 6.75  | 300   | 339    | 40,622  | 2019/11/1  |
|      |                     | TOLL BROS FINANCE CORP   | 5.625 | 875   | 923    | 110,618 | 2024/1/15  |
|      |                     | TOPAZ MARINE SA          | 8.625 | 400   | 394    | 47,213  | 2018/11/1  |
|      |                     | TOPS HLDG CORP/TOPS MKTS | 8.875 | 1,225 | 1,270  | 152,296 | 2017/12/15 |
|      |                     | TOPS HOLDING II CORP     | 8.75  | 2,925 | 2,851  | 341,740 | 2018/6/15  |
|      |                     | TPC GROUP INC            | 8.75  | 1,525 | 1,582  | 189,593 | 2020/12/15 |
|      |                     | TRAC INTERMODAL LLC/CORP | 11.0  | 775   | 856    | 102,619 | 2019/8/15  |
|      |                     | TRANSDIGM INC            | 6.0   | 2,575 | 2,591  | 310,490 | 2022/7/15  |
|      |                     | TRANSDIGM INC            | 6.5   | 150   | 152    | 18,289  | 2024/7/15  |
|      |                     | TRANSFIELD SERVICES LTD  | 8.375 | 925   | 1,001  | 119,987 | 2020/5/15  |
|      |                     | TRANSUNION HOLDING CO    | 8.125 | 2,175 | 2,256  | 270,403 | 2018/6/15  |
|      |                     | TRIANGLE USA PETROLEUM   | 6.75  | 3,250 | 2,128  | 255,088 | 2022/7/15  |
|      |                     | TRINIDAD DRILLING LTD    | 7.875 | 425   | 401    | 48,126  | 2019/1/15  |
|      |                     | TRINSEO OP / TRINSEO FIN | 8.75  | 2,609 | 2,700  | 323,578 | 2019/2/1   |
|      |                     | TULLOW OIL PLC           | 6.0   | 1,200 | 936    | 112,160 | 2020/11/1  |
|      |                     | TULLOW OIL PLC           | 6.25  | 2,800 | 2,240  | 268,419 | 2022/4/15  |
|      |                     | U. S. FOODSERVICE        | 8.5   | 1,175 | 1,248  | 149,565 | 2019/6/30  |
|      |                     | UAL 2009-2A PASS THRU TR | 9.75  | 1,079 | 1,197  | 143,554 | 2018/7/15  |
|      |                     | UNIFRAX I LLC/UNIFRAX HO | 7.5   | 4,250 | 4,356  | 522,009 | 2019/2/15  |

| 銘柄   | 銘柄                       | 第111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<br>(含む投資法人債券)      |        |       |       |         |            |
|      | UNIFRAX I LLC/UNIFRAX HO | 7.5    | 1,275 | 1,306 | 156,602 | 2019/2/15  |
|      | UNISYS CORP              | 6.25   | 575   | 605   | 72,519  | 2017/8/15  |
|      | UNIT CORP                | 6.625  | 1,150 | 1,023 | 122,646 | 2021/5/15  |
|      | UNITED REFINING          | 10.5   | 504   | 530   | 63,565  | 2018/2/28  |
|      | UNITED RENTALS NORTH AM  | 7.375  | 1,409 | 1,521 | 182,347 | 2020/5/15  |
|      | UNITED RENTALS NORTH AM  | 8.375  | 925   | 1,000 | 119,848 | 2020/9/15  |
|      | UNITED RENTALS NORTH AM  | 5.75   | 500   | 518   | 62,086  | 2024/11/15 |
|      | UNITYMEDIA HESSEN / NRW  | 5.5    | 1,875 | 1,964 | 235,353 | 2023/1/15  |
|      | UNITYMEDIA KABELBW GMBH  | 6.125  | 2,200 | 2,304 | 276,148 | 2025/1/15  |
|      | UNIVERSAL HOSPITAL SERVI | 7.625  | 1,325 | 1,162 | 139,324 | 2020/8/15  |
|      | UNIVISION COMMUNICATIONS | 6.875  | 338   | 354   | 42,527  | 2019/5/15  |
|      | UNIVISION COMMUNICATIONS | 6.75   | 1,421 | 1,566 | 187,731 | 2022/9/15  |
|      | US AIRWAYS 2012-2B PTT   | 6.75   | 207   | 221   | 26,494  | 2021/6/3   |
|      | US AIRWAYS 2012-2C PTT   | 5.45   | 300   | 305   | 36,578  | 2018/6/3   |
|      | US AIRWAYS GROUP INC     | 6.125  | 1,425 | 1,501 | 179,893 | 2018/6/1   |
|      | US STEEL CORP            | 6.875  | 300   | 315   | 37,746  | 2021/4/1   |
|      | VALEANT PHARMACEUTICALS  | 5.625  | 1,000 | 1,005 | 120,429 | 2021/12/1  |
|      | VANDER INTERMEDIATE HOLD | 9.75   | 650   | 680   | 81,589  | 2019/2/1   |
|      | VERISIGN INC             | 4.625  | 775   | 761   | 91,243  | 2023/5/1   |
|      | VERSO PAPER HLDGS LLC/IN | 11.75  | 1,450 | 1,413 | 169,409 | 2019/1/15  |
|      | VIASAT INC               | 6.875  | 1,725 | 1,819 | 218,075 | 2020/6/15  |
|      | VIKING CRUISES LTD       | 8.5    | 2,500 | 2,737 | 328,034 | 2022/10/15 |
|      | VIMPELCOM HLDGS          | 7.5043 | 1,825 | 1,597 | 191,397 | 2022/3/1   |
|      | VIRGIN MEDIA FINANCE PLC | 6.0    | 500   | 528   | 63,285  | 2024/10/15 |
|      | VISANT CORP              | 10.0   | 1,550 | 1,375 | 164,841 | 2017/10/1  |
|      | VPII ESCROW CORP         | 6.75   | 1,400 | 1,494 | 179,085 | 2018/8/15  |
|      | VPII ESCROW CORP         | 7.5    | 1,725 | 1,856 | 222,468 | 2021/7/15  |
|      | VTR FINANCE BV           | 6.875  | 1,800 | 1,853 | 222,056 | 2024/1/15  |
|      | WARREN RESOURCES INC     | 9.0    | 3,200 | 2,264 | 271,295 | 2022/8/1   |
|      | WATERJET HOLDINGS INC    | 7.625  | 400   | 415   | 49,729  | 2020/2/1   |
|      | WAVE HOLDCO LLC/CORP     | 8.25   | 975   | 1,011 | 121,215 | 2019/7/15  |
|      | WAVEDIVISION ESCROW/WAVE | 8.125  | 2,250 | 2,441 | 292,534 | 2020/9/1   |
|      | WELLCARE HEALTH PLANS IN | 5.75   | 775   | 802   | 96,118  | 2020/11/15 |
|      | WELLS FARGO & COMPANY    | 5.9    | 1,000 | 1,030 | 123,447 | 2049/12/29 |
|      | WIDEPENWEST FIN/CAPITAL  | 13.375 | 5,000 | 5,578 | 668,441 | 2019/10/15 |
|      | WILLIAM LYON HOMES INC   | 5.75   | 425   | 428   | 51,309  | 2019/4/15  |
|      | WILLIAM LYON HOMES INC   | 8.5    | 2,425 | 2,631 | 315,287 | 2020/11/15 |
|      | WIND ACQUISITION FIN SA  | 7.375  | 2,000 | 1,952 | 233,968 | 2021/4/23  |
|      | WINDSTREAM CORP          | 7.75   | 750   | 785   | 94,141  | 2020/10/15 |
|      | WINDSTREAM CORP          | 7.5    | 3,625 | 3,674 | 440,356 | 2022/6/1   |
|      | WINDSTREAM CORP          | 7.5    | 5,090 | 5,166 | 619,083 | 2023/4/1   |
|      | WINDSTREAM CORP          | 6.375  | 8,275 | 7,944 | 951,929 | 2023/8/1   |
|      | WINDSTREAM HLDGS MIDWEST | 6.75   | 1,375 | 1,347 | 161,470 | 2028/4/1   |
|      | WISE HLDG/FIN CORP       | 9.75   | 900   | 975   | 116,879 | 2019/6/15  |



| 銘柄   |                     | 第111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<br>(含む投資法人債券) | WISE METALS GROUP LLC/WI | 8.75  | 3,350 | 3,618  | 433,544     | 2018/12/15 |
|      |                     | WMG ACQUISITION CORP     | 5.625 | 200   | 198    | 23,786      | 2022/4/15  |
|      |                     | WMG ACQUISITION CORP     | 6.75  | 900   | 861    | 103,263     | 2022/4/15  |
|      |                     | WMG HOLDINGS CORP        | 13.75 | 600   | 691    | 82,862      | 2019/10/1  |
|      |                     | WOODSIDE HOMES CO LLC/FI | 6.75  | 125   | 125    | 14,978      | 2021/12/15 |
| 合計   |                     |                          |       |       |        | 130,158,266 |            |

\*邦貨換算金額は、第111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。

# 高利回り社債オープン マザーファンド

第10期(2014年7月7日決算)  
(計算期間：2013年7月6日～2014年7月7日)

## 《運用報告書》

### 受益者のみなさまへ

高利回り社債オープン マザーファンドの第10期の運用状況をご報告申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

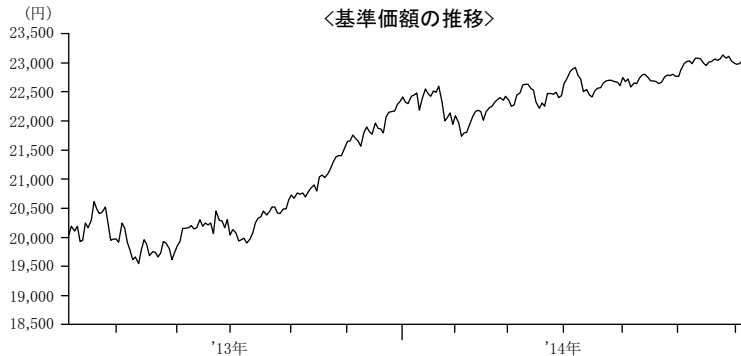
|        |   |
|--------|---|
| 運用方針   | 主として米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）に投資し、中長期的に、高水準のインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。<br>ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行うことにより、信用リスクのコントロールを行います。<br>外貨建て資産については、原則として、為替ヘッジを行いません。 |
| 主な投資対象 | 米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。<br>なお、米国ドル建て以外のハイ・イールド・ボ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。<br>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に、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。   |

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1  
<http://www.nomura-am.co.jp/>

## ◎基準価額の推移

基準価額は当作成期初の20,037円から当作成期末には23,191円となりました。

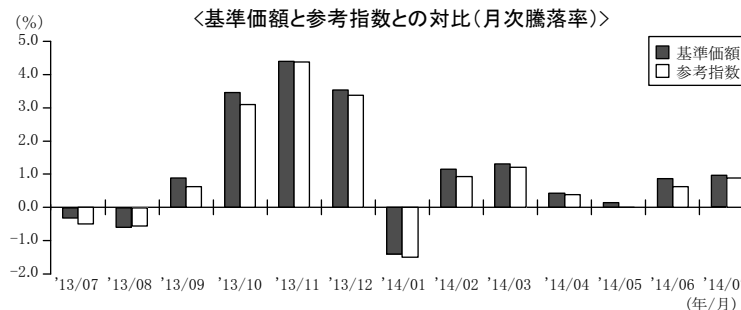


## ◎基準価額の主な変動要因

- ハイ・イールド債券からの高い利息収入
- 米国の政府機関の一部閉鎖が決定されるなど投資家心理の悪化にさらされる場面もあったが、議会が暫定予算の編成に合意し、一時的な債務上限引き上げについても容認したことを背景としたハイ・イールド債券の価格上昇
- FRB(米連邦準備制度理事会)議長による議会証言を受け緩和的な金融政策が長期化するとの見方が強まったことなどを背景としたハイ・イールド債券の価格上昇
- 当作成期を通して円安・ドル高に推移した為替相場

## ◎基準価額と参考指数との差異とその要因

参考指数の騰落率が+13.6%となったのに対し、基準価額の騰落率は+15.7%となりました。主な差異の要因は、相対的にパフォーマンスが高かったCCC格以下の銘柄を参考指数よりも高めにしていたことや、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。



※'13年7月は期初から月末まで、'14年7月は月初から期末までの期間で計算。

\*参考指数 (=BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ベイ・コンストレインド・インデックス (円換算ベース)) は、BofA Merrill Lynch US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (US\$ベース) をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート (対顧客電信売買相場仲値) で円換算しております。  
(出所)ブルームバーグ、(出所および許可)バンクオブアメリカ・メリルリンチ

## ◎運用経過

### ○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、BB格、B格、CCC格などに幅広く組み入れを行い、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0.7%、16.3%、40.3%、37.3%、0.6%、1.2%としました。

## ◎今後の運用方針

- 当ファンドは、個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行ってまいります。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行う分散投資を基本とし、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン(利息収入)やキャピタルゲイン(値上がり益)の獲得を目指す方針です。
- 米国ハイ・イールド債券市場は、米国経済の緩やかな成長を背景に当面は堅調に推移すると考えられます。ハイ・イールド債券のファンダメンタルズ(基礎的諸条件)が健全であることや、低水準の債務償還額などから、デフォルト(債務不履行)率は今後も低水準で推移すると考えられます。FRB(米連邦準備制度理事会)はゼロ金利政策を維持しており、引き続き緩和姿勢を継続すると予想されます。今後米国経済の成長に伴う金利上昇(債券価格は下落)局面においても、当ファンドが組み入れているハイ・イールド債は、デュレーション(金利感応度)の短さなどから、その他債券資産より投資成果が大きくなる可能性が高いと考えられます。このような環境下、業種別配分、格付別配分については状況に基づき慎重に判断します。相対的に割安と判断する銘柄を積極的にポートフォリオに組み入れていきます。
- 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 万口当たりの費用の明細

| 項 目                        | 当 期       |
|----------------------------|-----------|
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br>(株 式) | 0円<br>(0) |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税<br>(株 式) | 0<br>(0)  |
| (c) 保 管 費 用 等              | 9         |
| 合 計                        | 9         |

\* (a) 売買委託手数料、(b) 有価証券取引税、(c) 保管費用等は、期中の各金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。  
\* 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

## ◎ 期中の売買及び取引の状況 (自 2013年 7 月 6 日 至 2014年 7 月 7 日)

## (1) 株式

|         | 買 付             |                        | 売 付 |               |
|---------|-----------------|------------------------|-----|---------------|
|         | 株 数             | 金 額                    | 株 数 | 金 額           |
| 外 国     | 百株              |                        | 百株  |               |
| ア メ リ カ | 969<br>(45,548) | 千米ドル<br>3,227<br>(771) | 395 | 千米ドル<br>1,659 |

\* 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。

## (2) 新株予約権証券

|         | 買 付            |                   | 売 付     |            |
|---------|----------------|-------------------|---------|------------|
|         | 証 券 数          | 金 額               | 証 券 数   | 金 額        |
| 外 国     | 証券             |                   | 証券      |            |
| ア メ リ カ | —<br>(436,101) | 千米ドル<br>—<br>(47) | 436,101 | 千米ドル<br>84 |

\* 金額は受け渡し代金。  
\* 金額の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。

## (3) 公社債

| 外 国             | 買 付 額              | 売 付 額                |
|-----------------|--------------------|----------------------|
| ア メ リ カ         | 千米ドル               | 千米ドル                 |
| 社債券 (投資法人債券を含む) | 830,230<br>(2,288) | 668,149<br>(113,179) |

\* 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)  
\* 単位未満は切り捨て。  
\* ( ) 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。  
\* 社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## ◎株式売買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       | 490,499千円   |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 1,037,473千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.47        |

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ◎組入資産の明細

## (1)外国株式

## 上場、登録株式

| 銘 柄                                  | 期 首           |        | 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      |            |  |
| ALLY FINANCIAL 8.50% Series A        | 356           | 356    | 981    | 100,340 | 消費者金融      |  |
| ALLY FINANCIAL 7.0000% SERIES 144A   | 71            | 73     | 7,442  | 760,640 | 消費者金融      |  |
| CATALYST PAPER CORP                  | 168           | 168    | 44     | 4,524   | 紙製品・林産品    |  |
| CITIGROUP INC 6.8750% Series K       | —             | 457    | 1,244  | 127,150 | 商業銀行       |  |
| DIRECTBUY HOLDINGS INC               | 48            | 48     | —      | —       | 機械         |  |
| EME REORGANIZATION TRUST             | —             | 45,383 | 728    | 74,442  | 各種金融サービス   |  |
| GMAC CAP TR I 8.125% 2/15/40 Series2 | 270           | 270    | 738    | 75,443  | 各種金融サービス   |  |
| GEN FIN CORP 8.1250% 7/31/21 Series  | —             | 283    | 717    | 73,330  | 商社・流通業     |  |
| GEOKINETICS INC                      | 5             | —      | —      | —       | 石油・ガス・消耗燃料 |  |
| REGIONS FINL (RF) 6.3750% Series A   | 160           | 160    | 400    | 40,958  | 商業銀行       |  |
| 合 計                                  | 株 数 ・ 金 額     | 1,080  | 47,202 | 12,297  | 1,256,831  |  |
|                                      | 銘 柄 数 < 比 率 > | 7      | 9      | —       | <0.8%>     |  |

\* 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株式評価額の比率。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## (2)外国(外貨建)公社債

| 区 分     | 期 首  |                  |           |      |           | 当 期 末     |             |             |      |                  |           |      |      |
|---------|------|------------------|-----------|------|-----------|-----------|-------------|-------------|------|------------------|-----------|------|------|
|         | 組入比率 | うちBBB格<br>以下組入比率 | 残存期間別組入比率 |      |           | 額面金額      | 評 価 額       |             | 組入比率 | うちBBB格<br>以下組入比率 | 残存期間別組入比率 |      |      |
|         |      |                  | 5年以上      | 2年以上 | 2年未満      |           | 外貨建金額       | 邦貨換算金額      |      |                  | 5年以上      | 2年以上 | 2年未満 |
| ア メ リ カ | %    | %                | %         | %    | %         | 千米ドル      | 千米ドル        | 千円          | %    | %                | %         | %    | %    |
| 95.5    | 93.8 | 72.2             | 21.8      | 1.5  | 1,341,260 | 1,404,149 | 143,504,046 | 95.5        | 94.8 | 68.1             | 25.6      | 1.9  |      |
| 合 計     | 95.5 | 93.8             | 72.2      | 21.8 | 1.5       | 1,341,260 | 1,404,149   | 143,504,046 | 95.5 | 94.8             | 68.1      | 25.6 | 1.9  |

\* 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。

\* スタンダード・アンド・プアーズ、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。

## 外国(外貨建)公社債銘柄別

| 種 類             | 銘 柄 名                    | 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) | 24 HOUR HOLDINGS III LLC | 8.0    | 1,800 | 1,800 | 183,960 | 2022/6/1   |
|                 | 99 CENTS ONLY STORES     | 11.0   | 2,525 | 2,809 | 287,086 | 2019/12/15 |
|                 | AAF HLG/FIN              | 6.0    | 1,325 | 1,364 | 139,477 | 2019/7/1   |
|                 | ACCURIDE CORP            | 9.5    | 1,125 | 1,186 | 121,258 | 2018/8/1   |
|                 | ACE CASH EXPRESS INC     | 11.0   | 750   | 607   | 62,086  | 2019/2/1   |
|                 | ACTIVISION BLIZZARD      | 5.625  | 300   | 325   | 33,266  | 2021/9/15  |
|                 | ACTUANT CORPORATION      | 5.625  | 450   | 475   | 48,634  | 2022/6/15  |
|                 | ADVANCED MICRO DEVICES   | 6.75   | 2,650 | 2,838 | 290,126 | 2019/3/1   |
|                 | ADVANCED MICRO DEVICES   | 7.0    | 2,950 | 3,023 | 309,027 | 2024/7/1   |
|                 | AES CORPORATION          | 8.0    | 423   | 492   | 50,363  | 2017/10/15 |
|                 | AES CORPORATION          | 4.875  | 450   | 445   | 45,530  | 2023/5/15  |
|                 | AES CORPORATION          | 5.5    | 1,350 | 1,383 | 141,419 | 2024/3/15  |
|                 | AFFINIA GROUP INC        | 7.75   | 2,225 | 2,352 | 240,470 | 2021/5/1   |
|                 | AFFINION GROUP HOLDINGS  | 13.75  | 1,525 | 1,525 | 155,855 | 2018/9/15  |
|                 | AFFINION INVESTMENTS LLC | 13.5   | 841   | 875   | 89,441  | 2018/8/15  |
|                 | AINSWORTH LUMBER LTD     | 7.5    | 2,047 | 2,164 | 221,232 | 2017/12/15 |
|                 | AIR CANADA               | 8.75   | 1,175 | 1,316 | 134,495 | 2020/4/1   |
|                 | AIR CANADA               | 7.75   | 3,625 | 3,860 | 394,555 | 2021/4/15  |
|                 | AIR CANADA 2013-1B PTC   | 5.375  | 192   | 199   | 20,342  | 2022/11/15 |
|                 | AIR CANADA 2013-1C PTC   | 6.625  | 200   | 210   | 21,513  | 2018/5/15  |
|                 | AIR LEASE CORP           | 4.75   | 800   | 861   | 88,054  | 2020/3/1   |
|                 | AIRCASTLE LTD            | 4.625  | 650   | 670   | 68,557  | 2018/12/15 |
|                 | AIRCASTLE LTD            | 6.25   | 950   | 1,041 | 106,455 | 2019/12/1  |
|                 | AIRCASTLE LTD            | 5.125  | 1,025 | 1,061 | 108,440 | 2021/3/15  |
|                 | AK STEEL CORP            | 8.375  | 2,700 | 2,868 | 293,186 | 2022/4/1   |
|                 | ALBEA BEAUTY HOLDINGS SA | 8.375  | 875   | 953   | 97,473  | 2019/11/1  |
|                 | ALCATEL-LUCENT USA INC   | 4.625  | 2,025 | 2,106 | 215,233 | 2017/7/1   |
|                 | ALCATEL-LUCENT USA INC   | 6.75   | 1,600 | 1,708 | 174,557 | 2020/11/15 |
|                 | ALERE INC                | 7.25   | 450   | 490   | 50,129  | 2018/7/1   |
|                 | ALERE INC                | 6.5    | 1,700 | 1,806 | 184,598 | 2020/6/15  |
|                 | ALERIS INTERNATIONAL INC | —      | 650   | —     | —       | 2016/12/15 |
|                 | ALERIS INTL INC          | 7.625  | 625   | 652   | 66,669  | 2018/2/15  |
|                 | ALERIS INTL INC          | 7.875  | 725   | 755   | 77,244  | 2020/11/1  |
|                 | ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN | 10.75  | 1,950 | 2,032 | 207,759 | 2019/10/15 |
|                 | ALGOMA ACQUISITION CORP  | 9.875  | 200   | 132   | 13,490  | 2015/6/15  |
|                 | ALLEGHENY TECHNOLOGIES   | 5.875  | 400   | 436   | 44,577  | 2023/8/15  |
|                 | ALLEGIANTE TRAVEL CO     | 5.5    | 600   | 613   | 62,699  | 2019/7/15  |
|                 | ALLEGION US HOLDING CO   | 5.75   | 675   | 712   | 72,779  | 2021/10/1  |
|                 | ALLEN SYSTEMS GROUP INC  | —      | 2,700 | 1,417 | 144,868 | 2016/11/15 |
|                 | ALLIANT TECHSYSTEMS INC  | 5.25   | 1,100 | 1,138 | 116,354 | 2021/10/1  |
|                 | ALLY FINANCIAL           | 8.0    | 1,875 | 2,282 | 233,303 | 2020/3/15  |
|                 | ALPHA NATURAL RESOURCES  | 9.75   | 325   | 295   | 30,225  | 2018/4/15  |
|                 | ALPHA NATURAL RESOURCES  | 6.0    | 500   | 366   | 37,415  | 2019/6/1   |
|                 | ALPHA NATURAL RESOURCES  | 7.5    | 675   | 649   | 66,398  | 2020/8/1   |
|                 | ALTA MESA HLDGS/FINANC S | 9.625  | 1,875 | 1,973 | 201,685 | 2018/10/15 |
|                 | ALTICE FINANCING SA      | 7.875  | 325   | 356   | 36,411  | 2019/12/15 |
|                 | ALTICE FINCO SA          | 9.875  | 325   | 375   | 38,400  | 2020/12/15 |
|                 | ALTICE FINCO SA          | 8.125  | 200   | 221   | 22,611  | 2024/1/15  |
|                 | ALTICE SA                | 7.75   | 2,200 | 2,359 | 241,140 | 2022/5/15  |
|                 | AMC ENTERTAINMENT INC    | 5.875  | 825   | 864   | 88,319  | 2022/2/15  |
|                 | AMC NETWORKS INC         | 4.75   | 1,575 | 1,586 | 162,172 | 2022/12/15 |
|                 | AMERICAN ACHIEVEMENT COR | 10.875 | 3,075 | 3,174 | 324,478 | 2016/4/15  |
|                 | AMERICAN AXLE & MFG INC  | 6.25   | 3,125 | 3,367 | 344,126 | 2021/3/15  |

| 種 類                      | 銘 柄 名                    | 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         |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券)          | AMERICAN CAPITAL LTD     | 6.5    | 1,475 | 1,578   | 161,297    | 2018/9/15  |
|                          | AMERICAN GILSONITE CO    | 11.5   | 500   | 542     | 55,443     | 2017/9/1   |
|                          | AMERICAN GREETINGS       | 7.375  | 800   | 852     | 87,074     | 2021/12/1  |
|                          | AMKOR TECHNOLOGIES INC   | 6.625  | 725   | 775     | 79,281     | 2021/6/1   |
|                          | AMSTED INDUSTRIES        | 5.0    | 500   | 501     | 51,291     | 2022/3/15  |
|                          | AMSURG CORP              | 5.625  | 300   | 308     | 31,503     | 2020/11/30 |
|                          | ANCESTRY.COM INC         | 9.625  | 4,300 | 4,461   | 455,939    | 2018/10/15 |
|                          | ANCESTRY.COM INC ACOM    | 11.0   | 3,200 | 3,776   | 385,907    | 2020/12/15 |
|                          | ANTERO RESOURCES CORP    | 5.375  | 1,750 | 1,817   | 185,780    | 2021/11/1  |
|                          | ANTERO RESOURCES FINANCE | 5.125  | 750   | 769     | 78,662     | 2022/12/1  |
|                          | APERAM                   | 7.375  | 400   | 413     | 42,259     | 2016/4/1   |
|                          | APERAM                   | 7.75   | 175   | 187     | 19,114     | 2018/4/1   |
|                          | APPROACH RESOURCES INC   | 7.0    | 950   | 995     | 101,701    | 2021/6/15  |
|                          | APPVION INC              | 9.0    | 1,225 | 1,223   | 125,038    | 2020/6/1   |
|                          | APX GROUP INC            | 6.375  | 600   | 621     | 63,466     | 2019/12/1  |
|                          | APX GROUP INC            | 8.75   | 3,600 | 3,690   | 377,118    | 2020/12/1  |
|                          | APX GROUP INC            | 8.75   | 400   | 408     | 41,697     | 2020/12/1  |
|                          | ARAMARK CORP             | 5.75   | 1,275 | 1,351   | 138,123    | 2020/3/15  |
|                          | ARCELORMITTAL            | 6.0    | 1,425 | 1,545   | 157,909    | 2021/3/1   |
|                          | ARCELORMITTAL            | 7.5    | 2,117 | 2,325   | 237,662    | 2039/10/15 |
|                          | ARCH COAL INC            | 7.0    | 1,575 | 1,200   | 122,735    | 2019/6/15  |
|                          | ARCH COAL INC            | 9.875  | 1,800 | 1,530   | 156,366    | 2019/6/15  |
|                          | ARD FINANCE SA           | 11.125 | 4,565 | 4,832   | 493,872    | 2018/6/1   |
|                          | ARDAGH FINANCE HOLDINGS  | 8.625  | 4,000 | 4,150   | 424,130    | 2019/6/15  |
|                          | ARES CAPITAL CORP        | 4.875  | 1,025 | 1,087   | 111,147    | 2018/11/30 |
|                          | ARMOURED AUTOGROUP       | 9.25   | 2,475 | 2,598   | 265,592    | 2018/11/1  |
|                          | ARTESYN ESCROW INC       | 9.75   | 2,600 | 2,580   | 263,727    | 2020/10/15 |
|                          | ASBURY AUTOMOTIVE GROUP  | 8.375  | 1,075 | 1,194   | 122,087    | 2020/11/15 |
|                          | ASHTREAD CAPITAL INC     | 6.5    | 2,050 | 2,249   | 229,937    | 2022/7/15  |
|                          | ASHTON WOODS USA/FINANCE | 6.875  | 3,975 | 3,984   | 407,260    | 2021/2/15  |
|                          | ASSOC MAT LLC/AMH NEW FI | 9.125  | 575   | 597     | 61,042     | 2017/11/1  |
|                          | ATHLON HLDS LP / FIN COR | 6.0    | 1,800 | 1,867   | 190,858    | 2022/5/1   |
|                          | AUDATEX NORTH AMERICA IN | 6.0    | 1,725 | 1,854   | 189,517    | 2021/6/15  |
|                          | AUDATEX NORTH AMERICA IN | 6.125  | 975   | 1,050   | 107,367    | 2023/11/1  |
|                          | AURICO GOLD INC          | 7.75   | 675   | 676     | 69,157     | 2020/4/1   |
|                          | AUS FINANCE PTY LTD      | 6.875  | 450   | 421     | 43,115     | 2019/11/1  |
|                          | AV HOMES INC             | 8.5    | 1,450 | 1,477   | 150,968    | 2019/7/1   |
|                          | AVAYA INC                | 10.5   | 4,725 | 4,382   | 447,885    | 2021/3/1   |
|                          | AVIS BUDGET CAR/FINANCE  | 4.875  | 725   | 760     | 77,707     | 2017/11/15 |
|                          | AVIS BUDGET CAR/FINANCE  | 5.125  | 1,925 | 1,944   | 198,702    | 2022/6/1   |
|                          | AVIS BUDGET CAR/FINANCE  | 5.5    | 350   | 357     | 36,574     | 2023/4/1   |
|                          | AVIV HEALTHCARE PROPERTY | 7.75   | 275   | 294     | 30,142     | 2019/2/15  |
| AVIV HLTH PROP/AVIV HLTH | 6.0                      | 950    | 1,011 | 103,400 | 2021/10/15 |            |
| B-CORP MERGER SUB INC    | 8.25                     | 775    | 798   | 81,581  | 2019/6/1   |            |
| BAKER & TAYLOR ACQUISITI | 15.0                     | 1,052  | 999   | 102,138 | 2017/4/1   |            |
| BALL CORP                | 5.0                      | 3,000  | 3,099 | 316,717 | 2022/3/15  |            |
| BANK OF AMERICA CORP     | 5.2                      | 3,375  | 3,250 | 332,186 | 2049/12/29 |            |
| BANKRATE INC             | 6.125                    | 950    | 1,009 | 103,158 | 2018/8/15  |            |
| BARCLAYS BANK PLC        | 7.625                    | 3,650  | 4,186 | 427,854 | 2022/11/21 |            |
| BARCLAYS BANK PLC        | 7.75                     | 3,025  | 3,387 | 346,151 | 2023/4/10  |            |
| BARCLAYS PLC             | 8.25                     | 3,075  | 3,300 | 337,284 | 2049/12/29 |            |
| BC LUXCO 1 SA            | 7.375                    | 150    | 155   | 15,889  | 2020/1/29  |            |
| BC MOUNTAIN LLC/BC MTN   | 7.0                      | 400    | 389   | 39,755  | 2021/2/1   |            |
| BEAZER HOMES USA         | 8.125                    | 1,000  | 1,107 | 113,186 | 2016/6/15  |            |



| 種 類                      | 銘 柄 名                    | 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         |            |
| 普通社債等(含む投資法人債券)          | BEAZER HOMES USA         | 5.75  | 950   | 957     | 97,818     | 2019/6/15  |
|                          | BEAZER HOMES USA         | 7.25  | 1,675 | 1,746   | 178,460    | 2023/2/1   |
|                          | BEV PACK HLDS LU/ISSUER  | 5.625 | 700   | 721     | 73,686     | 2016/12/15 |
|                          | BEV PACK HLDS LU/ISSUER  | 6.0   | 2,425 | 2,491   | 254,650    | 2017/6/15  |
|                          | BI-LO LLC/BI-LO FIN CORP | 8.625 | 4,625 | 4,717   | 482,128    | 2018/9/15  |
|                          | BIOSCRIP INC             | 8.875 | 1,300 | 1,360   | 139,004    | 2021/2/15  |
|                          | BLOCK COMMUNICATIONS INC | 7.25  | 1,075 | 1,150   | 117,555    | 2020/2/1   |
|                          | BLUELINE RENTAL FINANCE  | 7.0   | 950   | 1,017   | 104,019    | 2019/2/1   |
|                          | BMC SOFTWARE FINANCE INC | 8.125 | 4,500 | 4,651   | 475,421    | 2021/7/15  |
|                          | BOE INTERMEDIATE HLDNG C | 9.0   | 3,207 | 3,365   | 343,956    | 2017/11/1  |
|                          | BOE MERGER CORP          | 9.5   | 2,525 | 2,663   | 272,248    | 2017/11/1  |
|                          | BOISE CASCADE LLC/FIN    | 6.375 | 775   | 835     | 85,343     | 2020/11/1  |
|                          | BOMBARDIER INC           | 5.75  | 375   | 388     | 39,666     | 2022/3/15  |
|                          | BOMBARDIER INC           | 6.0   | 975   | 1,010   | 103,257    | 2022/10/15 |
|                          | BOXER PARENT CO INC      | 9.0   | 2,050 | 2,009   | 205,319    | 2019/10/15 |
|                          | BOYD ACQUISITION SUB/FIN | 8.375 | 2,500 | 2,678   | 273,704    | 2018/2/15  |
|                          | BRAND ENERGY & INFRASTRU | 8.5   | 2,250 | 2,401   | 245,471    | 2021/12/1  |
|                          | BROCADE COMMUNICATIONS   | 4.625 | 825   | 804     | 82,207     | 2023/1/15  |
|                          | BROOKFIELD RESIDENTIAL   | 6.5   | 950   | 1,009   | 103,158    | 2020/12/15 |
|                          | BUFFALO THUNDER DEV AUTH | -     | 1,800 | 747     | 76,343     | 2014/12/15 |
|                          | BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 7.625 | 2,325 | 2,493   | 254,842    | 2021/6/1   |
|                          | BUILDING MATERIALS CORP  | 7.0   | 625   | 665     | 68,026     | 2020/2/15  |
|                          | BUILDING MATERIALS HOLDI | 9.0   | 4,625 | 5,027   | 513,797    | 2018/9/15  |
|                          | BURLINGTON HLDG INC/FIN  | 9.0   | 200   | 205     | 21,002     | 2018/2/15  |
|                          | CABLEVISION SYSTEMS CORP | 8.625 | 2,100 | 2,449   | 250,300    | 2017/9/15  |
|                          | CAESARS ENTERTAINMENT OP | 10.0  | 1,500 | 576     | 58,876     | 2018/12/15 |
|                          | CAESARS ENTERTAINMENT OP | 9.0   | 3,000 | 2,482   | 253,711    | 2020/2/15  |
|                          | CAESARS OPERATING ESCROW | 8.5   | 650   | 550     | 56,299     | 2020/2/15  |
|                          | CALFRAC HOLDINGS LP      | 7.5   | 375   | 403     | 41,199     | 2020/12/1  |
|                          | CALPINE CORP             | 5.875 | 1,925 | 2,045   | 209,030    | 2024/1/15  |
|                          | CAPSUGEL SA              | 7.0   | 450   | 464     | 47,455     | 2019/5/15  |
|                          | CARLSON TRAVEL HOLDINGS  | 7.5   | 2,000 | 2,057   | 210,276    | 2019/8/15  |
|                          | CARMIKE CINEMAS INC      | 7.375 | 975   | 1,065   | 108,862    | 2019/5/15  |
|                          | CASE NEW HOLLAND INC     | 7.875 | 1,425 | 1,663   | 170,028    | 2017/12/1  |
|                          | CASTLE (AM) & CO         | 12.75 | 425   | 470     | 48,049     | 2016/12/15 |
|                          | CATALYST PAPER CORP      | 11.0  | 292   | 264     | 27,011     | 2017/10/30 |
|                          | CATAMARAN CORP           | 4.75  | 1,400 | 1,421   | 145,226    | 2021/3/15  |
|                          | CB RICHARD ELLIS SERVICE | 6.625 | 100   | 106     | 10,897     | 2020/10/15 |
|                          | CBC AMMO LLC/CBC FINCO   | 7.25  | 925   | 951     | 97,229     | 2021/11/15 |
|                          | CBS OUT AMER CAP LLC/COR | 5.25  | 850   | 873     | 89,258     | 2022/2/15  |
|                          | CBS OUT AMER CAP LLC/COR | 5.625 | 850   | 879     | 89,910     | 2024/2/15  |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 8.125                    | 625   | 678   | 69,384  | 2020/4/30  |            |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 6.5                      | 450   | 480   | 49,151  | 2021/4/30  |            |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 5.25                     | 2,000 | 2,040 | 208,488 | 2022/9/30  |            |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 5.125                    | 4,850 | 4,886 | 499,387 | 2023/2/15  |            |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 5.75                     | 5,650 | 5,883 | 601,248 | 2023/9/1   |            |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 5.75                     | 1,025 | 1,053 | 107,635 | 2024/1/15  |            |
| CEC ENTERTAINMENT INC    | 8.0                      | 1,475 | 1,535 | 156,963 | 2022/2/15  |            |
| CEMEX FINANCE LLC        | 9.375                    | 875   | 1,032 | 105,566 | 2022/10/12 |            |
| CEMEX FINANCE LLC        | 6.0                      | 1,000 | 1,045 | 106,824 | 2024/4/1   |            |
| CENTENE CORP             | 5.75                     | 500   | 545   | 55,699  | 2017/6/1   |            |
| CENTENE CORP             | 4.75                     | 175   | 178   | 18,220  | 2022/5/15  |            |
| CENTRAL GARDEN & PET CO  | 8.25                     | 1,000 | 1,043 | 106,671 | 2018/3/1   |            |
| CENTURY INTERMEDIATE HLD | 9.75                     | 1,525 | 1,635 | 167,154 | 2019/2/15  |            |

| 種 類                      | 銘 柄 名                    | 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         |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券)          | CENTURYLINK INC          | 5.625 | 650   | 688     | 70,375     | 2020/4/1   |
|                          | CENTURYLINK INC          | 6.75  | 1,225 | 1,348   | 137,825    | 2023/12/1  |
|                          | CENTURYLINK INC          | 7.6   | 7,650 | 7,662   | 783,151    | 2039/9/15  |
|                          | CENVEO CORP              | 8.875 | 250   | 262     | 26,833     | 2018/2/1   |
|                          | CENVEO CORP              | 6.0   | 1,000 | 997     | 101,944    | 2019/8/1   |
|                          | CENVEO CORP              | 8.5   | 1,950 | 1,937   | 198,044    | 2022/9/15  |
|                          | CEQUEL COM ESCRW 1/CAP C | 6.375 | 3,475 | 3,718   | 380,005    | 2020/9/15  |
|                          | CEQUEL COM HLDG 1/CAP CP | 5.125 | 5,075 | 5,081   | 519,313    | 2021/12/15 |
|                          | CERIDIAN CORP            | 11.0  | 950   | 1,102   | 112,624    | 2021/3/15  |
|                          | CERIDIAN LLC/COMDATA INC | 8.125 | 2,775 | 2,816   | 287,859    | 2017/11/15 |
|                          | CGG VERITAS              | 6.5   | 450   | 448     | 45,854     | 2021/6/1   |
|                          | CHAPARRAL ENERGY INC     | 9.875 | 1,000 | 1,130   | 115,486    | 2020/10/1  |
|                          | CHAPARRAL ENERGY INC     | 7.625 | 475   | 513     | 52,428     | 2022/11/15 |
|                          | CHC HELICOPTER SA        | 9.25  | 2,362 | 2,592   | 264,988    | 2020/10/15 |
|                          | CHC HELICOPTER SA        | 9.375 | 1,725 | 1,854   | 189,517    | 2021/6/1   |
|                          | CHECKERS DRIVE-IN RESTAU | 11.0  | 775   | 871     | 89,105     | 2017/12/1  |
|                          | CHESAPEAKE ENERGY CORP   | 5.375 | 1,375 | 1,471   | 150,361    | 2021/6/15  |
|                          | CHESAPEAKE OIL OP/FIN    | 6.625 | 650   | 698     | 71,379     | 2019/11/15 |
|                          | CHESAPEAKE OILFIELD OP   | 6.5   | 1,000 | 1,028   | 105,138    | 2022/7/15  |
|                          | CHINOS INTERMED HLDGS A  | 7.75  | 2,400 | 2,406   | 245,893    | 2019/5/1   |
|                          | CHOICE HOTELS INTL INC   | 5.75  | 1,700 | 1,833   | 187,336    | 2022/7/1   |
|                          | CHRYSLER GP/CG CO-ISSUER | 8.0   | 7,038 | 7,685   | 785,500    | 2019/6/15  |
|                          | CHRYSLER GP/CG CO-ISSUER | 8.25  | 2,750 | 3,117   | 318,640    | 2021/6/15  |
|                          | CHS/COMMUNITY HEALTH     | 6.875 | 4,250 | 4,526   | 462,582    | 2022/2/1   |
|                          | CINEMARK USA INC         | 5.125 | 700   | 722     | 73,865     | 2022/12/15 |
|                          | CITIGROUP INC            | 5.35  | 4,050 | 3,893   | 397,870    | 2049/5/29  |
|                          | CITIGROUP INC            | 5.95  | 300   | 303     | 31,059     | 2049/12/29 |
|                          | CITIGROUP INC            | 5.9   | 2,025 | 2,047   | 209,266    | 2049/12/29 |
|                          | CLAIRE'S STORES INC      | 8.875 | 1,275 | 1,115   | 114,016    | 2019/3/15  |
|                          | CLAYTON WILLIAMS ENERGY  | 7.75  | 375   | 400     | 40,959     | 2019/4/1   |
|                          | CLEAR CHANNEL COM        | 10.0  | 400   | 390     | 39,858     | 2018/1/15  |
|                          | CLEAR CHANNEL COMMUNICAT | 10.75 | 825   | 831     | 84,947     | 2016/8/1   |
|                          | CLEAR CHANNEL COMMUNICAT | 11.0  | 1,560 | 1,572   | 160,674    | 2016/8/1   |
|                          | CLEAR CHANNEL COMMUNICAT | 9.0   | 3,550 | 3,794   | 387,753    | 2019/12/15 |
|                          | CLEAR CHANNEL COMMUNICAT | 12.0  | 1,500 | 1,558   | 159,240    | 2021/2/1   |
|                          | CLEAR CHANNEL COMMUNICAT | 11.25 | 975   | 1,106   | 113,097    | 2021/3/1   |
|                          | CLEAR CHANNEL WORLDWIDE  | 7.625 | 1,675 | 1,809   | 184,879    | 2020/3/15  |
|                          | CLEAR CHANNEL WORLDWIDE  | 6.5   | 725   | 775     | 79,281     | 2022/11/15 |
|                          | CLEARWIRE COMM/FINANCE   | 14.75 | 300   | 393     | 40,164     | 2016/12/1  |
|                          | CLEAVER-BROOKS INC       | 8.75  | 4,625 | 5,166   | 528,063    | 2019/12/15 |
|                          | CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN | 6.375 | 375   | 392     | 40,145     | 2024/3/15  |
| CMA CGM                  | 8.5                      | 450   | 466   | 47,668  | 2017/4/15  |            |
| CNG HOLDINGS INC         | 9.375                    | 1,225 | 1,029 | 105,163 | 2020/5/15  |            |
| COEUR D'ALENE MINES CORP | 7.875                    | 1,125 | 1,136 | 116,124 | 2021/2/1   |            |
| COGENT COMM FINANCE INC  | 5.625                    | 2,500 | 2,487 | 254,222 | 2021/4/15  |            |
| COGENT COMMUNICATIONS GR | 8.375                    | 775   | 830   | 84,848  | 2018/2/15  |            |
| COLT DEFENSE/FINANCE     | 8.75                     | 1,875 | 1,546 | 158,090 | 2017/11/15 |            |
| COMMERCIAL METALS CO     | 4.875                    | 1,250 | 1,231 | 125,833 | 2023/5/15  |            |
| COMMERZBANK AG           | 8.125                    | 500   | 605   | 61,835  | 2023/9/19  |            |
| COMMSCOPE HOLDINGS INC   | 6.625                    | 2,975 | 3,198 | 326,848 | 2020/6/1   |            |
| COMMSCOPE INC            | 5.0                      | 1,925 | 1,977 | 202,145 | 2021/6/15  |            |
| COMMSCOPE INC            | 5.5                      | 1,925 | 1,982 | 202,637 | 2024/6/15  |            |
| COMMUNITY CHOICE FINANCI | 10.75                    | 1,275 | 1,096 | 112,062 | 2019/5/1   |            |
| COMPASS INVESTORS INC    | 7.75                     | 4,625 | 4,763 | 486,855 | 2021/1/15  |            |

| 種 類                      | 銘 柄 名                    | 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         |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券)          | COMPILER FINANCE SUB INC | 7.0    | 1,350 | 1,377   | 140,729    | 2021/5/1   |
|                          | COMSTOCK RESOURCES INC   | 7.75   | 375   | 399     | 40,816     | 2019/4/1   |
|                          | CONCHO RESOURCES INC     | 6.5    | 975   | 1,072   | 109,609    | 2022/1/15  |
|                          | CONN'S INC               | 7.25   | 975   | 981     | 100,267    | 2022/7/15  |
|                          | CONS CNT CO/CONS CNT CAP | 10.125 | 2,975 | 3,004   | 307,085    | 2020/7/15  |
|                          | CONSOL ENERGY INC        | 6.375  | 375   | 401     | 41,007     | 2021/3/1   |
|                          | CONSOL ENERGY INC        | 5.875  | 1,430 | 1,505   | 153,818    | 2022/4/15  |
|                          | CONSOLIDATEC COMM FIN CO | 10.875 | 1,225 | 1,434   | 146,634    | 2020/6/1   |
|                          | CONSTELLATION ENTERPRISE | 10.625 | 700   | 647     | 66,174     | 2016/2/1   |
|                          | CONTINENTAL AIRLINES INC | 6.75   | 1,450 | 1,466   | 149,857    | 2015/9/15  |
|                          | CONTINENTAL RESOURCES    | 5.0    | 555   | 604     | 61,830     | 2022/9/15  |
|                          | CONTL AIRLINES 2012-2 B  | 5.5    | 118   | 124     | 12,697     | 2020/10/29 |
|                          | CONTL AIRLINES 2012-3 C  | 6.125  | 2,275 | 2,434   | 248,780    | 2018/4/29  |
|                          | CONTOURGLOBAL POWER HLDD | 7.125  | 200   | 199     | 20,388     | 2019/6/1   |
|                          | COVANTA HOLDING CORP     | 5.875  | 725   | 755     | 77,244     | 2024/3/1   |
|                          | CPG MERGER SUB LLC       | 8.0    | 2,350 | 2,485   | 253,979    | 2021/10/1  |
|                          | CPI INTERNATIONAL ACQ    | 8.0    | 275   | 289     | 29,580     | 2018/2/15  |
|                          | CREDIT AGRICOLE SA       | 7.875  | 200   | 220     | 22,502     | 2049/1/29  |
|                          | CREDIT SUISSE GROUP AG   | 6.25   | 2,125 | 2,159   | 220,682    | 2049/12/29 |
|                          | CRESCENT RESOURCES LLC   | 10.25  | 1,325 | 1,487   | 152,003    | 2017/8/15  |
|                          | CRESTWOOD MIDSTREAM PART | 6.0    | 500   | 528     | 54,038     | 2020/12/15 |
|                          | CRESTWOOD MIDSTREAM PART | 6.125  | 950   | 1,004   | 102,672    | 2022/3/1   |
|                          | CROSTEX ENERGY LP/CROSS  | 7.125  | 452   | 526     | 53,787     | 2022/6/1   |
|                          | CROWN CASTLE INTL CORP   | 5.25   | 2,330 | 2,434   | 248,841    | 2023/1/15  |
|                          | CUMULUS MEDIA INC        | 7.75   | 150   | 158     | 16,192     | 2019/5/1   |
|                          | CVR REF LLC/COFF FIN INC | 6.5    | 750   | 796     | 81,440     | 2022/11/1  |
|                          | CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN | 6.375  | 625   | 678     | 69,304     | 2022/11/15 |
|                          | D. R. HORTON INC         | 5.75   | 1,950 | 2,091   | 213,738    | 2023/8/15  |
|                          | DANA HOLDING CORP        | 5.375  | 2,600 | 2,730   | 279,006    | 2021/9/15  |
|                          | DANA HOLDING CORP        | 6.0    | 2,925 | 3,115   | 318,365    | 2023/9/15  |
|                          | DAVE & BUSTER'S INC      | 11.0   | 750   | 795     | 81,249     | 2018/6/1   |
|                          | DEAN FOODS CO            | 7.0    | 1,240 | 1,365   | 139,559    | 2016/6/1   |
|                          | DELUXE CORP              | 7.0    | 425   | 456     | 46,692     | 2019/3/15  |
|                          | DENBURY RESOURCES INC    | 5.5    | 550   | 564     | 57,685     | 2022/5/1   |
|                          | DENBURY RESOURCES INC    | 4.625  | 1,775 | 1,726   | 176,416    | 2023/7/15  |
|                          | DENVER PARENT CORP       | 12.25  | 2,300 | 2,242   | 229,183    | 2018/8/15  |
|                          | DIAMOND FOODS INC        | 7.0    | 800   | 840     | 85,848     | 2019/3/15  |
|                          | DIGICEL GROUP LTD        | 8.25   | 775   | 801     | 81,882     | 2017/9/1   |
|                          | DIGICEL GROUP LTD        | 8.25   | 3,150 | 3,457   | 353,318    | 2020/9/30  |
|                          | DIGICEL GROUP LTD        | 7.125  | 6,200 | 6,478   | 662,071    | 2022/4/1   |
|                          | DIGICEL LIMITED          | 7.0    | 200   | 213     | 21,768     | 2020/2/15  |
|                          | DIGICEL LIMITED          | 6.0    | 2,275 | 2,358   | 241,035    | 2021/4/15  |
|                          | DIRECTBUY HOLDINGS INC   | 12.0   | 522   | 138     | 14,142     | 2019/10/31 |
| DISH DBS CORP            | 4.625                    | 50     | 53    | 5,442   | 2017/7/15  |            |
| DISH DBS CORP            | 5.125                    | 2,300  | 2,432 | 248,575 | 2020/5/1   |            |
| DISH DBS CORP            | 5.0                      | 1,100  | 1,122 | 114,668 | 2023/3/15  |            |
| DRIVETIME AUTO GP & ACCE | 8.0                      | 1,950  | 2,010 | 205,517 | 2021/6/1   |            |
| DUFREY FINANCE SCA       | 5.5                      | 475    | 494   | 50,531  | 2020/10/15 |            |
| DUPONT FABROSS TECH LP   | 5.875                    | 1,200  | 1,263 | 129,078 | 2021/9/15  |            |
| DYNACAST INTL LLC/FIN IN | 9.25                     | 1,100  | 1,221 | 124,786 | 2019/7/15  |            |
| DYNEGY INC               | 5.875                    | 1,675  | 1,687 | 172,468 | 2023/6/1   |            |
| EAGLE MIDCO INC          | 9.0                      | 850    | 881   | 90,127  | 2018/6/15  |            |
| EARTHLINK INC            | 8.875                    | 1,525  | 1,536 | 157,023 | 2019/5/15  |            |
| EILEME 2 AB              | 11.625                   | 675    | 806   | 82,415  | 2020/1/31  |            |

| 種 類                      | 銘 柄 名                    | 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         |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券)          | EMECO PTY LTD            | 9.875  | 800   | 824     | 84,212     | 2019/3/15  |
|                          | ENDO FINANCE LLC         | 5.75   | 875   | 898     | 91,861     | 2022/1/15  |
|                          | ENERGY FUTURE/EFIH FINAN | —      | 690   | 835     | 85,410     | 2018/12/1  |
|                          | ENERGY FUTURE/EFIH FINAN | —      | 1,550 | 1,929   | 197,220    | 2022/3/1   |
|                          | ENERGY TRANSFER EQUITY   | 5.875  | 725   | 761     | 77,799     | 2024/1/15  |
|                          | ENERGY XXI GULF COAST IN | 7.5    | 1,475 | 1,596   | 163,181    | 2021/12/15 |
|                          | ENERGY XXI GULF COAST IN | 6.875  | 200   | 204     | 20,899     | 2024/3/15  |
|                          | ENTEGRIS INC             | 6.0    | 475   | 491     | 50,244     | 2022/4/1   |
|                          | EQUINIX INC              | 5.375  | 6,550 | 6,762   | 691,165    | 2023/4/1   |
|                          | ERICKSON INC             | 8.25   | 1,554 | 1,604   | 163,980    | 2020/5/1   |
|                          | ESSAR STEEL ALGOMA INC   | 9.375  | 900   | 902     | 92,209     | 2015/3/15  |
|                          | ESSAR STEEL MINNESOTA    | 11.5   | 375   | 379     | 38,756     | 2020/5/15  |
|                          | EV ENERGY PARTNERS/FINAN | 8.0    | 275   | 290     | 29,650     | 2019/4/15  |
|                          | EXCO RESOURCES INC       | 8.5    | 1,775 | 1,918   | 196,029    | 2022/4/15  |
|                          | EXOPACK HOLDINGS SA      | 7.875  | 1,000 | 1,075   | 109,865    | 2019/11/1  |
|                          | EXOPACK HOLDNG CORP      | 10.0   | 1,300 | 1,400   | 143,156    | 2018/6/1   |
|                          | EXPRESS LLC              | 8.75   | 375   | 394     | 40,337     | 2018/3/1   |
|                          | FERRELLGAS LP/FERRELLGAS | 6.75   | 2,875 | 3,033   | 309,985    | 2022/1/15  |
|                          | FERRELLGAS PARTNERS LP   | 8.625  | 520   | 557     | 56,996     | 2020/6/15  |
|                          | FGI OPERATING CO LLC/FIN | 7.875  | 600   | 645     | 65,919     | 2020/5/1   |
|                          | FIRST CASH FINANCIAL SER | 6.75   | 815   | 867     | 88,707     | 2021/4/1   |
|                          | FIRST DATA CORPORATION   | 7.375  | 1,700 | 1,819   | 185,901    | 2019/6/15  |
|                          | FIRST DATA CORPORATION   | 6.75   | 275   | 297     | 30,423     | 2020/11/1  |
|                          | FIRST DATA CORPORATION   | 10.625 | 3,075 | 3,582   | 366,118    | 2021/6/15  |
|                          | FIRST DATA CORPORATION   | 11.75  | 8,655 | 10,266  | 1,049,286  | 2021/8/15  |
|                          | FIRST DATA HOLDINGS INC  | 14.5   | 6,588 | 7,354   | 751,603    | 2019/9/24  |
|                          | FIRST QUANTUM MINERALS L | 7.25   | 200   | 209     | 21,359     | 2022/5/15  |
|                          | FIRST WIND CAPITAL LLC   | 10.25  | 475   | 509     | 52,064     | 2018/6/1   |
|                          | FLASH DUTCH 2 BV & US CO | 7.375  | 2,150 | 2,351   | 240,329    | 2021/5/1   |
|                          | FLEXI-VAN LEASNG         | 7.875  | 1,550 | 1,681   | 171,874    | 2018/8/15  |
|                          | FLORIDA EAST COAST HLDGS | 6.75   | 725   | 768     | 78,540     | 2019/5/1   |
|                          | FLORIDA EAST COAST HLDGS | 9.75   | 375   | 398     | 40,720     | 2020/5/1   |
|                          | FLY LEASING LTD          | 6.75   | 200   | 212     | 21,717     | 2020/12/15 |
|                          | FMG RESOURCES AUG 2006   | 6.0    | 122   | 126     | 12,934     | 2017/4/1   |
|                          | FORBES ENERGY SERVICES   | 9.0    | 1,825 | 1,907   | 194,908    | 2019/6/15  |
|                          | FORD MOTOR COMPANY       | 9.215  | 350   | 466     | 47,656     | 2021/9/15  |
|                          | FOREST LABORATORIES INC  | 5.0    | 1,500 | 1,643   | 167,940    | 2021/12/15 |
|                          | FORESTAR USA REAL ESTATE | 8.5    | 300   | 312     | 31,886     | 2022/6/1   |
|                          | FREESCALE SEMICONDUCTOR  | 5.0    | 225   | 231     | 23,627     | 2021/5/15  |
|                          | FREESCALE SEMICONDUCTOR  | 6.0    | 2,850 | 3,056   | 312,387    | 2022/1/15  |
|                          | FRESENIUS MED CARE II    | 5.875  | 825   | 919     | 94,011     | 2022/1/31  |
|                          | FRONTIER COMMUNICATIONS  | 7.625  | 175   | 187     | 19,204     | 2024/4/15  |
|                          | GANNETT CO INC           | 5.125  | 1,450 | 1,508   | 154,117    | 2019/10/15 |
| GANNETT CO INC           | 6.375                    | 1,450  | 1,551 | 158,563 | 2023/10/15 |            |
| GARDA WORLD SECURITY COR | 7.25                     | 3,825  | 4,035 | 412,415 | 2021/11/15 |            |
| GARDA WORLD SECURITY COR | 7.25                     | 2,800  | 2,954 | 301,898 | 2021/11/15 |            |
| GATES GLOBAL LLC         | 6.0                      | 4,650  | 4,673 | 477,606 | 2022/7/15  |            |
| GCI INC                  | 8.625                    | 300    | 318   | 32,576  | 2019/11/15 |            |
| GENCORP INC              | 7.125                    | 2,225  | 2,436 | 248,997 | 2021/3/15  |            |
| GENERAL MOTORS CO        | 6.25                     | 1,000  | 1,143 | 116,872 | 2043/10/2  |            |
| GENERAL MOTORS FINL CO   | 3.25                     | 325    | 329   | 33,713  | 2018/5/15  |            |
| GENERAL MOTORS FINL CO   | 4.25                     | 1,700  | 1,702 | 173,957 | 2023/5/15  |            |
| GENON ESCROW CORP        | 9.5                      | 5,048  | 5,565 | 568,785 | 2018/10/15 |            |
| GENON ESCROW CORP        | 9.875                    | 1,500  | 1,631 | 166,713 | 2020/10/15 |            |

| 種 類                      | 銘 柄 名                    | 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         |            |
| 普通社債等(含む投資法人債等)          | GEO GROUP INC/THE        | 5.875 | 975   | 1,028   | 105,125    | 2022/1/15  |
|                          | GEORGIA GULF CORPORATION | 4.875 | 2,525 | 2,521   | 257,732    | 2023/5/15  |
|                          | GESTAMP FUND LUX SA      | 5.625 | 925   | 969     | 99,056     | 2020/5/31  |
|                          | GIBALTAR STEEL CORP OF   | 6.25  | 450   | 470     | 48,059     | 2021/2/1   |
|                          | GIBSON ENERGY INC        | 6.75  | 775   | 842     | 86,135     | 2021/7/15  |
|                          | GLOBAL BRASS AND COPPER  | 9.5   | 1,600 | 1,832   | 187,230    | 2019/6/1   |
|                          | GLOBAL PART/GLP FINANCE  | 6.25  | 700   | 706     | 72,165     | 2022/7/15  |
|                          | GLP CAPITAL LP / FIN II  | 4.875 | 2,800 | 2,898   | 296,175    | 2020/11/1  |
|                          | GMAC LLC                 | 8.0   | 2,100 | 2,698   | 275,786    | 2031/11/1  |
|                          | GOLDEN NUGGET ESCROW INC | 8.5   | 2,300 | 2,423   | 247,694    | 2021/12/1  |
|                          | GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 5.7   | 400   | 413     | 42,254     | 2049/12/29 |
|                          | GRAFTECH INTERNATIONAL   | 6.375 | 675   | 699     | 71,442     | 2020/11/15 |
|                          | GRATON ECONOMIC DEV AUTH | 9.625 | 275   | 313     | 32,039     | 2019/9/1   |
|                          | GRAY TELEVISION INC      | 7.5   | 4,025 | 4,367   | 446,320    | 2020/10/1  |
|                          | GREAT LAKES DREDGE&DOCK  | 7.375 | 25    | 26      | 2,695      | 2019/2/1   |
|                          | GREIF INC                | 7.75  | 875   | 1,010   | 103,285    | 2019/8/1   |
|                          | GRIFFON CORPORATION      | 5.25  | 1,000 | 1,000   | 102,200    | 2022/3/1   |
|                          | GUITAR CENTER INC        | 6.5   | 1,000 | 992     | 101,433    | 2019/4/15  |
|                          | GUITAR CENTER INC        | 9.625 | 775   | 740     | 75,640     | 2020/4/15  |
|                          | GULFPORT ENERGY CORP     | 7.75  | 1,075 | 1,169   | 119,478    | 2020/11/1  |
|                          | GYMBOREE CORP            | 9.125 | 2,250 | 1,504   | 153,779    | 2018/12/1  |
|                          | H&E EQUIPMENT SERVICES   | 7.0   | 975   | 1,082   | 110,605    | 2022/9/1   |
|                          | HALCON RESOURCES CORP    | 9.75  | 950   | 1,045   | 106,799    | 2020/7/15  |
|                          | HALCON RESOURCES CORP    | 8.875 | 5,425 | 5,842   | 597,057    | 2021/5/15  |
|                          | HAPAG-LLOYD AG           | 9.75  | 150   | 161     | 16,537     | 2017/10/15 |
|                          | HARBINGER GROUP INC      | 7.875 | 181   | 198     | 20,324     | 2019/7/15  |
|                          | HARBINGER GROUP INC      | 7.75  | 2,130 | 2,199   | 224,760    | 2022/1/15  |
|                          | HARLAND CLARKE HLDINGS   | 6.875 | 825   | 879     | 89,900     | 2020/3/1   |
|                          | HARLAND CLARKE HOLDINGS  | 9.75  | 400   | 441     | 45,121     | 2018/8/1   |
|                          | HARLAND ESCROW CORP      | 9.25  | 2,825 | 2,990   | 305,677    | 2021/3/1   |
|                          | HARRAHS OPERATING CO INC | 10.75 | 1,957 | 1,423   | 145,503    | 2016/2/1   |
|                          | HAWAIIAN AIRLINES 13-1B  | 4.95  | 350   | 347     | 35,501     | 2022/1/15  |
|                          | HAWKER BEECHCRAFT ACQ CO | -     | 125   | -       | -          | 2015/4/1   |
|                          | HAWKER BEECHCRAFT ESCROW | -     | 200   | -       | -          | 2017/4/1   |
|                          | HCA HOLDINGS INC         | 6.25  | 850   | 914     | 93,493     | 2021/2/15  |
|                          | HCA HOLDINGS INC         | 7.75  | 8,405 | 9,224   | 942,742    | 2021/5/15  |
|                          | HD SUPPLY INC            | 11.5  | 4,950 | 5,927   | 605,803    | 2020/7/15  |
|                          | HEADWATERS INC           | 7.25  | 1,550 | 1,650   | 168,706    | 2019/1/15  |
|                          | HEADWATERS INC           | 7.625 | 250   | 268     | 27,466     | 2019/4/1   |
|                          | HEARTHSIDE GROUP HLDS/FI | 6.5   | 1,450 | 1,460   | 149,301    | 2022/5/1   |
|                          | HECLA MINING CO          | 6.875 | 2,750 | 2,743   | 280,347    | 2021/5/1   |
| HELLAS II                | -                        | 1,700 | -     | -       | 2015/1/15  |            |
| HERCULES OFFSHORE INC    | 10.25                    | 1,000 | 1,102 | 112,675 | 2019/4/1   |            |
| HERCULES OFFSHORE INC    | 8.75                     | 1,475 | 1,559 | 159,412 | 2021/7/15  |            |
| HERCULES OFFSHORE INC    | 7.5                      | 3,650 | 3,631 | 371,164 | 2021/10/1  |            |
| HERCULES OFFSHORE INC    | 6.75                     | 2,600 | 2,466 | 252,101 | 2022/4/1   |            |
| HERTZ CORP               | 5.875                    | 375   | 395   | 40,390  | 2020/10/15 |            |
| HEXION US FIN/NOVA SCOTI | 9.0                      | 8,275 | 8,481 | 866,847 | 2020/11/15 |            |
| HEXION US FINANCE CORP   | 6.625                    | 2,575 | 2,742 | 280,270 | 2020/4/15  |            |
| HILAND PART LP/CORP      | 7.25                     | 1,850 | 2,025 | 207,031 | 2020/10/1  |            |
| HILAND PART LP/CORP      | 5.5                      | 550   | 562   | 57,474  | 2022/5/15  |            |
| HILCORP ENERGY I/HILCORP | 7.625                    | 500   | 548   | 56,082  | 2021/4/15  |            |
| HILLMAN GROUP INC        | 10.875                   | 1,450 | 1,537 | 157,108 | 2018/6/1   |            |
| HILLMAN GROUP INC        | 6.375                    | 1,500 | 1,505 | 153,874 | 2022/7/15  |            |

| 種 類                     | 銘 柄 名                    | 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         |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券)         | HOCKEY MERGER SUB 2 INC  | 7.875  | 4,325 | 4,649   | 475,166    | 2021/10/1  |
|                         | HUB HOLDINGS LLC/HUB HOL | 8.125  | 1,800 | 1,824   | 186,489    | 2019/7/15  |
|                         | HUNT COS INC             | 9.625  | 1,875 | 2,001   | 204,559    | 2021/3/1   |
|                         | HUNTINGTON INGALLS INDUS | 7.125  | 450   | 492     | 50,359     | 2021/3/15  |
|                         | HUNTSMAN INTERNATIONAL L | 4.875  | 1,200 | 1,246   | 127,392    | 2020/11/15 |
|                         | IAC/INTERACTIVECORP      | 4.75   | 1,725 | 1,703   | 174,091    | 2022/12/15 |
|                         | IAMGOLD CORP             | 6.75   | 1,150 | 1,089   | 111,359    | 2020/10/1  |
|                         | ICAHN ENTERPRISES/FIN    | 4.875  | 1,725 | 1,781   | 182,024    | 2019/3/15  |
|                         | ICAHN ENTERPRISES/FIN    | 6.0    | 900   | 968     | 98,993     | 2020/8/1   |
|                         | ICON HEALTH & FITNESS    | 11.875 | 2,175 | 2,150   | 219,784    | 2016/10/15 |
|                         | IFM US COLONIAL PIPELINE | 6.45   | 250   | 266     | 27,189     | 2021/5/1   |
|                         | IGATE CORP               | 4.75   | 1,425 | 1,460   | 149,275    | 2019/4/15  |
|                         | IGLOO HOLDINGS CORP      | 8.25   | 5,250 | 5,368   | 548,622    | 2017/12/15 |
|                         | ILFC E-CAPITAL TRUST I   | 5.02   | 500   | 492     | 50,333     | 2065/12/21 |
|                         | ILLINOIS PWR GENERATING  | 7.0    | 550   | 550     | 56,210     | 2018/4/15  |
|                         | IHS HEALTH INC           | 6.0    | 825   | 872     | 89,163     | 2020/11/1  |
|                         | INC RESEARCH INC         | 11.5   | 1,500 | 1,702   | 173,995    | 2019/7/15  |
|                         | INEOS GROUP HOLDINGS SA  | 6.125  | 1,426 | 1,481   | 151,384    | 2018/8/15  |
|                         | INEOS GROUP HOLDINGS SA  | 5.875  | 200   | 206     | 21,070     | 2019/2/1   |
|                         | INFOR SOFTWARE PARENT    | 7.125  | 1,850 | 1,896   | 193,796    | 2021/5/1   |
|                         | INFOR US INC             | 9.375  | 1,000 | 1,113   | 113,825    | 2019/4/1   |
|                         | INN OF THE MOUNTAIN GODS | 9.25   | 1,627 | 1,623   | 165,930    | 2020/11/30 |
|                         | INTELSAT LUXEMBOURG SA   | 6.75   | 1,575 | 1,675   | 171,226    | 2018/6/1   |
|                         | INTELSAT LUXEMBOURG SA   | 7.75   | 400   | 425     | 43,486     | 2021/6/1   |
|                         | INTELSAT LUXEMBOURG SA   | 8.125  | 5,850 | 6,325   | 646,446    | 2023/6/1   |
|                         | INTERACTIVE DATA CORP    | 5.875  | 1,225 | 1,240   | 126,759    | 2019/4/15  |
|                         | INTERGEN NV              | 7.0    | 2,750 | 2,846   | 290,886    | 2023/6/30  |
|                         | INTERLINE BRANDS INC     | 10.0   | 1,150 | 1,236   | 126,344    | 2018/11/15 |
|                         | INTL LEASE FINANCE CORP  | 5.875  | 1,125 | 1,238   | 126,616    | 2019/4/1   |
|                         | INTL LEASE FINANCE CORP  | 8.25   | 1,575 | 1,945   | 198,791    | 2020/12/15 |
|                         | INTL LEASE FINANCE CORP  | 8.625  | 725   | 910     | 93,081     | 2022/1/15  |
|                         | INTREPID AVIATION GRP HL | 6.875  | 1,375 | 1,454   | 148,605    | 2019/2/15  |
|                         | INVENTIV HEALTH INC      | 9.0    | 1,050 | 1,128   | 115,358    | 2018/1/15  |
|                         | INVENTIV HEALTH INC      | 11.0   | 675   | 648     | 66,225     | 2018/8/15  |
|                         | INVENTIV HEALTH INC      | 11.0   | 1,475 | 1,412   | 144,338    | 2018/8/15  |
|                         | IPAYMENT HOLDINGS INC    | 15.0   | 676   | 243     | 24,876     | 2018/11/15 |
|                         | IPAYMENT INC             | 10.25  | 3,950 | 3,574   | 365,339    | 2018/5/15  |
|                         | ISLE OF CAPRI CASINOS    | 8.875  | 2,150 | 2,375   | 242,801    | 2020/6/15  |
|                         | ISLE OF CAPRI CASINOS    | 5.875  | 500   | 531     | 54,293     | 2021/3/15  |
|                         | ITHACA ENERGY INC        | 8.125  | 1,800 | 1,833   | 187,409    | 2019/7/1   |
|                         | JACK COOPER HOLDINGS COR | 9.25   | 4,700 | 5,181   | 529,574    | 2020/6/1   |
|                         | JAGUAR HOLDING CO I      | 9.375  | 1,875 | 1,931   | 197,373    | 2017/10/15 |
|                         | JAGUAR HOLDING CO/MERGER | 9.5    | 225   | 246     | 25,208     | 2019/12/1  |
|                         | JAGUAR LAND ROVER PLC    | 8.125  | 2,750 | 3,117   | 318,640    | 2021/5/15  |
|                         | JAMES RIVER ESCROW INC   | -      | 475   | 59      | 6,068      | 2019/4/1   |
|                         | JBS INVESTMENTS GMBH     | 7.75   | 800   | 858     | 87,749     | 2020/10/28 |
|                         | JBS INVESTMENTS GMBH     | 7.25   | 2,400 | 2,493   | 254,814    | 2024/4/3   |
|                         | JBS USA LLC/JBS USA FINA | 8.25   | 1,150 | 1,253   | 128,107    | 2020/2/1   |
|                         | JBS USA LLC/JBS USA FINA | 7.25   | 2,000 | 2,157   | 220,445    | 2021/6/1   |
|                         | JCH PARENT INC           | 10.5   | 2,025 | 2,025   | 206,955    | 2019/3/15  |
| JEFFRIES FIN LLC / JFIN | 6.875                    | 305    | 312   | 31,950  | 2022/4/15  |            |
| JMC STEEL GROUP         | 8.25                     | 550    | 563   | 57,615  | 2018/3/15  |            |
| JPMORGAN CHASE & CO     | 6.0                      | 1,625  | 1,661 | 169,796 | 2049/12/29 |            |
| JPMORGAN CHASE & CO     | 6.125                    | 3,450  | 3,546 | 362,451 | 2049/12/29 |            |

| 種 類                      | 銘 柄 名                    | 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         |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券)          | JPMORGAN CHASE & CO      | 5.15   | 1,050 | 1,009   | 103,210    | 2049/12/31 |
|                          | JURASSIC HOLDINGS III    | 6.875  | 2,600 | 2,658   | 271,698    | 2021/2/15  |
|                          | K HOVNANIAN ENTERPRISES  | 11.875 | 375   | 419     | 42,828     | 2015/10/15 |
|                          | K HOVNANIAN ENTERPRISES  | 7.0    | 625   | 641     | 65,511     | 2019/1/15  |
|                          | K HOVNANIAN ENTERPRISES  | 7.5    | 972   | 1,046   | 106,912    | 2016/5/15  |
|                          | K. HOVNANIAN ENTERPRISES | 6.25   | 1,700 | 1,782   | 182,209    | 2016/1/15  |
|                          | KB HOME                  | 9.1    | 475   | 562     | 57,525     | 2017/9/15  |
|                          | KB HOME                  | 4.75   | 475   | 477     | 48,787     | 2019/5/15  |
|                          | KB HOME                  | 7.0    | 1,350 | 1,474   | 150,732    | 2021/12/15 |
|                          | KCG HOLDINGS INC         | 8.25   | 2,650 | 2,832   | 289,449    | 2018/6/15  |
|                          | KEHE DISTRIBUTORS LLC/FI | 7.625  | 1,550 | 1,692   | 172,963    | 2021/8/15  |
|                          | KENAN ADVANTAGE GROUP    | 8.375  | 600   | 643     | 65,765     | 2018/12/15 |
|                          | KENNEDY-WILSON INC       | 8.75   | 1,050 | 1,143   | 116,892    | 2019/4/1   |
|                          | KENNEDY-WILSON INC       | 5.875  | 925   | 948     | 96,898     | 2024/4/1   |
|                          | KINDER MORGAN INC/DELAWA | 5.0    | 2,375 | 2,464   | 251,827    | 2021/2/15  |
|                          | KINDRED HEALTHCARE INC   | 6.375  | 1,925 | 1,958   | 200,177    | 2022/4/15  |
|                          | KINOVE GERMAN BONDCO GMB | 9.625  | 325   | 351     | 35,872     | 2018/6/15  |
|                          | KISSNER MILLING CO LTD   | 7.25   | 3,175 | 3,278   | 335,030    | 2019/6/1   |
|                          | KODIAK OIL & GAS CORP    | 5.5    | 175   | 183     | 18,734     | 2021/1/15  |
|                          | KODIAK OIL & GAS CORP    | 5.5    | 1,100 | 1,146   | 117,197    | 2022/2/1   |
|                          | L BRANDS INC             | 5.625  | 2,375 | 2,596   | 265,326    | 2023/10/15 |
|                          | LADDER CAP FIN LLC/CORP  | 7.375  | 1,350 | 1,468   | 150,042    | 2017/10/1  |
|                          | LAMAR MEDIA CORP         | 5.0    | 75    | 75      | 7,760      | 2023/5/1   |
|                          | LANDRY'S HOLDINGS II INC | 10.25  | 4,425 | 4,712   | 481,630    | 2018/1/1   |
|                          | LANDRY'S INC             | 9.375  | 3,800 | 4,199   | 429,137    | 2020/5/1   |
|                          | LAREDO PETROLEUM INC     | 9.5    | 1,000 | 1,095   | 111,909    | 2019/2/15  |
|                          | LBC TANK TERMINAL HLDING | 6.875  | 575   | 608     | 62,143     | 2023/5/15  |
|                          | LBG CAPITAL NO.1 PLC     | 8.0    | 80    | 88      | 9,065      | 2049/12/29 |
|                          | LEAR CORP                | 8.125  | 350   | 378     | 38,721     | 2020/3/15  |
|                          | LEAR CORP                | 5.375  | 1,375 | 1,412   | 144,389    | 2024/3/15  |
|                          | LEE ENTERPRISES INC      | 9.5    | 675   | 721     | 73,727     | 2022/3/15  |
|                          | LENDER PROCESS SERVICES  | 5.75   | 400   | 430     | 43,997     | 2023/4/15  |
|                          | LENNAR CORP              | 12.25  | 950   | 1,211   | 123,789    | 2017/6/1   |
|                          | LENNAR CORP              | 6.95   | 1,700 | 1,923   | 196,543    | 2018/6/1   |
|                          | LENNAR CORP              | 4.75   | 2,125 | 2,125   | 217,175    | 2022/11/15 |
|                          | LEVEL 3 COMMUNICATIONS   | 8.875  | 1,750 | 1,918   | 196,064    | 2019/6/1   |
|                          | LEVEL 3 FINANCING INC    | 3.8229 | 1,375 | 1,402   | 143,335    | 2018/1/15  |
|                          | LEVEL 3 FINANCING INC    | 8.125  | 3,275 | 3,586   | 366,501    | 2019/7/1   |
|                          | LEVEL 3 FINANCING INC    | 6.125  | 2,450 | 2,624   | 268,230    | 2021/1/15  |
|                          | LIFEPPOINT HOSPITALS INC | 5.5    | 1,450 | 1,524   | 155,796    | 2021/12/1  |
|                          | LIMITED BRANDS INC       | 5.625  | 1,050 | 1,141   | 116,699    | 2022/2/15  |
|                          | LIN TELEVISION CORP      | 8.375  | 750   | 785     | 80,290     | 2018/4/15  |
|                          | LIN TELEVISION CORP      | 6.375  | 625   | 660     | 67,547     | 2021/1/15  |
|                          | LOCAL INSIGHT REGATTA    | -      | 1,125 | -       | -          | 2017/12/1  |
|                          | LOGO MERGER SUB CORP     | 8.375  | 3,300 | 3,514   | 359,181    | 2020/10/15 |
|                          | LONESTAR RESOURCES AMERI | 8.75   | 1,500 | 1,526   | 155,982    | 2019/4/15  |
|                          | LOUISIANA PACIFIC CORP   | 7.5    | 725   | 800     | 81,782     | 2020/6/1   |
| LYNX I CORP              | 5.375                    | 1,050  | 1,110 | 113,480 | 2021/4/15  |            |
| LYONDELLBASELL IND NV    | 5.0                      | 2,500  | 2,789 | 285,048 | 2019/4/15  |            |
| MAGNUM HUNTER RESOURCES  | 9.75                     | 3,418  | 3,802 | 388,618 | 2020/5/15  |            |
| MANITOWOC COMPANY INC    | 5.875                    | 475    | 524   | 53,642  | 2022/10/15 |            |
| MARFRIG HOLDING EUROPE B | 6.875                    | 200    | 202   | 20,662  | 2019/6/24  |            |
| MARIPOSA BOR / MERG SUB  | 8.0                      | 2,025  | 2,202 | 225,063 | 2021/10/15 |            |
| MARIPOSA BOR / MERG SUB  | 8.75                     | 575    | 631   | 64,494  | 2021/10/15 |            |

| 種 類                      | 銘 柄 名                     | 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        |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券)          | MARKWEST ENERGY PART/FIN  | 6.75   | 475   | 516     | 52,748    | 2020/11/1  |
|                          | MARKWEST ENERGY PART/FIN  | 6.25   | 3     | 3       | 337       | 2022/6/15  |
|                          | MARQUETTE TRANS CO/FINAN  | 10.875 | 825   | 874     | 89,394    | 2017/1/15  |
|                          | MASONITE INTERNATIONAL C  | 8.25   | 225   | 246     | 25,179    | 2021/4/15  |
|                          | MATTAMY GROUP CORP        | 6.5    | 1,100 | 1,133   | 115,792   | 2020/11/15 |
|                          | MCCLATCHY CO              | 9.0    | 1,650 | 1,897   | 193,924   | 2022/12/15 |
|                          | MDC HOLDINGS INC          | 6.0    | 3,400 | 3,233   | 330,453   | 2043/1/15  |
|                          | MDC PARTNERS INC          | 6.75   | 850   | 901     | 92,082    | 2020/4/1   |
|                          | MEDIACOM BRBND LLC/CORP   | 5.5    | 675   | 684     | 69,933    | 2021/4/15  |
|                          | MEDIACOM BRBND LLC/CORP   | 6.375  | 850   | 898     | 91,865    | 2023/4/1   |
|                          | MEDIACOM LLC/CAPTL CORP   | 9.125  | 1,150 | 1,210   | 123,700   | 2019/8/15  |
|                          | MEG ENERGY CORP           | 6.375  | 575   | 618     | 63,172    | 2023/1/30  |
|                          | MERISANT ESCROW           | 12.25  | 600   | —       | —         | 2014/5/15  |
|                          | MERITAGE HOMES CORP       | 4.5    | 425   | 438     | 44,846    | 2018/3/1   |
|                          | MERITAGE HOMES CORP       | 7.0    | 360   | 396     | 40,563    | 2022/4/1   |
|                          | MERITOR INC               | 6.25   | 500   | 522     | 53,399    | 2024/2/15  |
|                          | METHANEX CORP             | 6.0    | 200   | 210     | 21,516    | 2015/8/15  |
|                          | METHANEX CORP             | 5.25   | 275   | 302     | 30,876    | 2022/3/1   |
|                          | MGM RESORTS INTL          | 10.0   | 1,750 | 2,075   | 212,160   | 2016/11/1  |
|                          | MGM RESORTS INTL          | 8.625  | 2,475 | 2,948   | 301,320   | 2019/2/1   |
|                          | MGM RESORTS INTL          | 6.75   | 1,825 | 2,045   | 209,027   | 2020/10/1  |
|                          | MGM RESORTS INTL          | 7.75   | 1,150 | 1,357   | 138,687   | 2022/3/15  |
|                          | MICHAEL BAKER HLDINGS/FI  | 8.875  | 900   | 904     | 92,439    | 2019/4/15  |
|                          | MICHAEL BAKER INTL INC    | 8.25   | 600   | 642     | 65,612    | 2018/10/15 |
|                          | MICHAELS FINCO HLDG/INC   | 7.5    | 3,925 | 4,028   | 411,664   | 2018/8/1   |
|                          | MIDSTATES PETRO INC/LLC   | 10.75  | 3,100 | 3,534   | 361,174   | 2020/10/1  |
|                          | MIDSTATES PETRO INC/LLC   | 9.25   | 3,200 | 3,536   | 361,379   | 2021/6/1   |
|                          | MIDWEST VANADIUM PTY LTD  | 12.25  | 150   | 66      | 6,745     | 2018/2/15  |
|                          | MILACRON LLC/MCRON FIN    | 7.75   | 3,975 | 4,355   | 445,163   | 2021/2/15  |
|                          | MILLAR WESTERN FOREST     | 8.5    | 625   | 670     | 68,505    | 2021/4/1   |
|                          | MIRABELA NICKEL LTD       | 8.75   | 275   | 66      | 6,745     | 2018/4/15  |
|                          | MISA INVESTMENTS LTD      | 8.625  | 300   | 307     | 31,464    | 2018/8/15  |
|                          | MODULAR SPACE CORP        | 10.25  | 875   | 924     | 94,455    | 2019/1/31  |
|                          | MOHEGAN TRIBAL GAMING     | 9.75   | 1,725 | 1,927   | 197,009   | 2021/9/1   |
|                          | MONITRONICS INTERNATIONAL | 9.125  | 1,275 | 1,370   | 140,077   | 2020/4/1   |
|                          | MOOD MEDIA CORP           | 9.25   | 900   | 814     | 83,241    | 2020/10/15 |
|                          | MPH ACQUISITION HOLDINGS  | 6.625  | 6,925 | 7,271   | 743,121   | 2022/4/1   |
|                          | MPL 2 ACQUISITION CANCO   | 9.875  | 1,050 | 1,136   | 116,163   | 2018/8/15  |
|                          | MPT OPER PARTNERSP/FINL   | 6.875  | 1,050 | 1,152   | 117,772   | 2021/5/1   |
|                          | MPT OPER PARTNERSP/FINL   | 6.375  | 1,325 | 1,426   | 145,833   | 2022/2/15  |
|                          | MRT MID PART/MRT MID FIN  | 7.25   | 1,650 | 1,744   | 178,326   | 2021/2/15  |
|                          | MU FINANCE PLC            | 8.375  | 958   | 1,007   | 102,915   | 2017/2/1   |
|                          | MURRAY ENERGY CORP        | 8.625  | 825   | 897     | 91,692    | 2021/6/15  |
| MUSTANG MERGER CORP      | 8.5                       | 2,525  | 2,764 | 282,570 | 2021/8/15 |            |
| NAI ENTERTAINMENT HLDING | 5.0                       | 525    | 546   | 55,801  | 2018/8/1  |            |
| NANA DEVELOPMENT CORP    | 9.5                       | 775    | 757   | 77,422  | 2019/3/15 |            |
| NATIONAL CINEMEDIA LLC   | 7.875                     | 850    | 928   | 94,905  | 2021/7/15 |            |
| NATIONAL CINEMEDIA LLC   | 6.0                       | 1,100  | 1,157 | 118,322 | 2022/4/15 |            |
| NATIONSTAR MORT/CAP CORP | 6.5                       | 1,775  | 1,830 | 187,073 | 2018/8/1  |            |
| NATIONSTAR MORT/CAP CORP | 9.625                     | 400    | 447   | 45,683  | 2019/5/1  |            |
| NATIONSTAR MORT/CAP CORP | 7.875                     | 325    | 342   | 35,041  | 2020/10/1 |            |
| NATIONSTAR MORT/CAP CORP | 6.5                       | 5,225  | 5,231 | 534,662 | 2022/6/1  |            |
| NAVISTAR INTL CORP       | 8.25                      | 2,825  | 2,962 | 302,789 | 2021/11/1 |            |
| NBTY INC                 | 9.0                       | 750    | 795   | 81,344  | 2018/10/1 |            |



| 種 類                      | 銘 柄 名                    | 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         |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券)          | NCR ESCROW CORP          | 5.875  | 700   | 745     | 76,190     | 2021/12/15 |
|                          | NCR ESCROW CORP          | 6.375  | 1,500 | 1,638   | 167,480    | 2023/12/15 |
|                          | NEOVIA LOGISTICS INT HLD | 10.0   | 2,425 | 2,534   | 258,987    | 2018/2/15  |
|                          | NES RENTALS HOLDINGS     | 7.875  | 3,600 | 3,861   | 394,594    | 2018/5/1   |
|                          | NEUSTAR INC              | 4.5    | 75    | 65      | 6,668      | 2023/1/15  |
|                          | NEW ACAD FIN CO/FIN CORP | 8.0    | 1,100 | 1,122   | 114,668    | 2018/6/15  |
|                          | NEW ENTERPRISE STONE & L | 13.0   | 1,656 | 1,854   | 189,567    | 2018/3/15  |
|                          | NEW ENTERPRISE STONE & L | 11.0   | 700   | 668     | 68,320     | 2018/9/1   |
|                          | NFR ENERGY LLC/FIN CORP  | 9.75   | 1,050 | 1,107   | 113,212    | 2017/2/15  |
|                          | NIELSEN CO LUX SARL/THE  | 5.5    | 2,700 | 2,801   | 286,287    | 2021/10/1  |
|                          | NIELSEN FINANCE LLC/CO   | 5.0    | 2,050 | 2,073   | 211,866    | 2022/4/15  |
|                          | NII CAPITAL CORP         | 8.875  | 250   | 99      | 10,156     | 2019/12/15 |
|                          | NII CAPITAL CORP         | 7.625  | 3,450 | 1,017   | 104,014    | 2021/4/1   |
|                          | NII INTERNATL TELECOM SA | 11.375 | 3,300 | 2,937   | 300,161    | 2019/8/15  |
|                          | NII INTERNATL TELECOM SA | 7.875  | 3,225 | 2,781   | 284,275    | 2019/8/15  |
|                          | NORANDA ALUMINUM ACQUIST | 11.0   | 975   | 996     | 101,887    | 2019/6/1   |
|                          | NORTEK INC               | 8.5    | 2,425 | 2,697   | 275,716    | 2021/4/15  |
|                          | NOVA CHEMICALS CORP      | 5.25   | 1,325 | 1,455   | 148,787    | 2023/8/1   |
|                          | NOVELIS INC              | 8.75   | 3,000 | 3,352   | 342,625    | 2020/12/15 |
|                          | NPC INTL/OPER CO A&B INC | 10.5   | 550   | 621     | 63,517     | 2020/1/15  |
|                          | NRG ENERGY INC           | 6.25   | 2,475 | 2,642   | 270,018    | 2022/7/15  |
|                          | NRG ENERGY INC           | 6.25   | 1,475 | 1,554   | 158,847    | 2024/5/1   |
|                          | NUMERICABLE GROUP SA     | 4.875  | 3,600 | 3,702   | 378,387    | 2019/5/15  |
|                          | NUMERICABLE GROUP SA     | 6.0    | 5,200 | 5,428   | 554,780    | 2022/5/15  |
|                          | NUMERICABLE GROUP SA     | 6.25   | 1,825 | 1,912   | 195,452    | 2024/5/15  |
|                          | NUVEEN INVESTMENTS INC   | 9.125  | 925   | 1,005   | 102,806    | 2017/10/15 |
|                          | NXP BV/NXP FUNDING LLC   | 5.75   | 1,000 | 1,057   | 108,076    | 2023/3/15  |
|                          | OASIS PETROLEUM INC      | 6.5    | 1,050 | 1,136   | 116,163    | 2021/11/1  |
|                          | ONCURE ESCROW 11.75%     | —      | 1,250 | —       | —          | 2017/5/15  |
|                          | ONCURE HOLDINGS INC      | 11.75  | 446   | 495     | 50,643     | 2017/1/15  |
|                          | OPPENHEIMER HOLDINGS INC | 8.75   | 678   | 727     | 74,315     | 2018/4/15  |
|                          | ORION ENGINEERED CARB FI | 9.25   | 2,275 | 2,378   | 243,083    | 2019/8/1   |
|                          | ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI | 6.625  | 4,375 | 4,347   | 444,330    | 2022/5/15  |
|                          | OSHKOSH CORP             | 5.375  | 700   | 722     | 73,865     | 2022/3/1   |
|                          | OWENS CORNING INC        | 7.0    | 2,175 | 2,611   | 266,891    | 2036/12/1  |
|                          | OWENS-BROCKWAY           | 7.375  | 2,105 | 2,331   | 238,257    | 2016/5/15  |
|                          | OWENS-ILLINOIS INC       | 7.8    | 600   | 703     | 71,897     | 2018/5/15  |
|                          | PACIFIC DRILLING SA      | 5.375  | 1,725 | 1,712   | 174,972    | 2020/6/1   |
|                          | PACIFIC DRILLING V LTD   | 7.25   | 775   | 828     | 84,670     | 2017/12/1  |
|                          | PACNET LTD               | 9.0    | 200   | 217     | 22,228     | 2018/12/12 |
|                          | PAETEC ESCROW CORP       | 9.875  | 1,000 | 1,081   | 110,478    | 2018/12/1  |
| PALACE ENT HLDG LLC/CORP | 8.875                    | 1,075  | 1,124 | 114,877 | 2017/4/15  |            |
| PANTRY INC               | 8.375                    | 1,075  | 1,167 | 119,340 | 2020/8/1   |            |
| PAR PHARMACEUTICAL COS I | 7.375                    | 950    | 1,030 | 105,342 | 2020/10/15 |            |
| PARKER DRILLING CO       | 6.75                     | 1,175  | 1,236 | 126,389 | 2022/7/15  |            |
| PARSLEY ENERGY LLC/FINAN | 7.5                      | 325    | 348   | 35,623  | 2022/2/15  |            |
| PATRIOT MERGER CORP      | 9.0                      | 2,350  | 2,585 | 264,187 | 2021/7/15  |            |
| PC NEXTCO HOLDINGS/FINAN | 8.75                     | 6,325  | 6,498 | 664,191 | 2019/8/15  |            |
| PEABODY ENERGY CORP      | 6.25                     | 1,215  | 1,211 | 123,862 | 2021/11/15 |            |
| PENN NATIONAL GAMING INC | 5.875                    | 175    | 166   | 16,990  | 2021/11/1  |            |
| PENN VIRGINIA RESOURCE   | 6.5                      | 1,075  | 1,174 | 120,027 | 2021/5/15  |            |
| PENSKE AUTO GROUP INC    | 5.75                     | 975    | 1,026 | 104,876 | 2022/10/1  |            |
| PERRY ELLIS INTL INC     | 7.875                    | 425    | 442   | 45,172  | 2019/4/1   |            |
| PERSTORP HOLDING AB      | 8.75                     | 500    | 538   | 54,996  | 2017/5/15  |            |

| 種 類                      | 銘 柄 名                    | 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         |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券)          | PETCO HOLDINGS INC       | 8.5   | 6,175 | 6,344   | 648,439    | 2017/10/15 |
|                          | PETROBAKKEN ENERGY LTD   | 8.625 | 1,725 | 1,819   | 185,991    | 2020/2/1   |
|                          | PINNACLE ENTERTAINMENT   | 7.75  | 175   | 191     | 19,539     | 2022/4/1   |
|                          | PINNACLE FOODS FINANCE L | 4.875 | 1,175 | 1,204   | 123,087    | 2021/5/1   |
|                          | PINNACLE MERGER SUB INC  | 9.5   | 2,200 | 2,453   | 250,696    | 2023/10/1  |
|                          | PINNACLE OPERATING CORP  | 9.0   | 1,600 | 1,748   | 178,645    | 2020/11/15 |
|                          | PIONEER ENERGY SERVICES  | 6.125 | 975   | 1,011   | 103,381    | 2022/3/15  |
|                          | PLAINS EXPLORATION & PRO | 8.625 | 975   | 1,048   | 107,118    | 2019/10/15 |
|                          | PLAINS EXPLORATION & PRO | 6.5   | 250   | 278     | 28,498     | 2020/11/15 |
|                          | PLAYA RESORTS HOLDINGS   | 8.0   | 200   | 215     | 22,024     | 2020/8/15  |
|                          | PNK FINANCE CORP         | 6.375 | 4,500 | 4,770   | 487,494    | 2021/8/1   |
|                          | POLYMER GROUP INC        | 6.875 | 1,150 | 1,171   | 119,733    | 2019/6/1   |
|                          | POLYONE CORP             | 7.375 | 475   | 517     | 52,853     | 2020/9/15  |
|                          | POLYONE CORP             | 5.25  | 1,475 | 1,524   | 155,832    | 2023/3/15  |
|                          | POST HOLDINGS INC        | 6.75  | 1,700 | 1,814   | 185,467    | 2021/12/1  |
|                          | POST HOLDINGS INC        | 7.375 | 625   | 675     | 69,004     | 2022/2/15  |
|                          | POST HOLDINGS INC        | 6.0   | 1,850 | 1,896   | 193,796    | 2022/12/15 |
|                          | PROQUEST LLC/PROQUEST    | 9.0   | 1,450 | 1,540   | 157,451    | 2018/10/15 |
|                          | PROSPECT HLDG LLC/FINANC | 10.25 | 1,650 | 1,629   | 166,522    | 2018/10/1  |
|                          | QS WHOLESALE INC         | 7.875 | 1,600 | 1,640   | 167,608    | 2018/8/1   |
|                          | QUADRA FXN MINING LTD    | 7.75  | 875   | 942     | 96,355     | 2019/6/15  |
|                          | QUEBECOR MEDIA INC       | 5.75  | 825   | 853     | 87,266     | 2023/1/15  |
|                          | QUICKSILVER RESOURCES IN | 9.125 | 600   | 558     | 57,049     | 2019/8/15  |
|                          | QUIKSILVER INC/QS WHOLES | 10.0  | 1,700 | 1,708   | 174,608    | 2020/8/1   |
|                          | QVC INC                  | 5.125 | 125   | 132     | 13,504     | 2022/7/2   |
|                          | QWEST CORPORATION        | 7.25  | 425   | 440     | 45,016     | 2035/10/15 |
|                          | RADIAN GROUP INC         | 5.5   | 1,350 | 1,385   | 141,591    | 2019/6/1   |
|                          | RADIATION THERAPY SERVIC | 8.875 | 750   | 771     | 78,853     | 2017/1/15  |
|                          | RADIATION THERAPY SERVIC | 9.875 | 775   | 716     | 73,264     | 2017/4/15  |
|                          | RADIO SYSTEMS CORP       | 8.375 | 750   | 834     | 85,273     | 2019/11/1  |
|                          | RADIOSHACK CORP          | 6.75  | 2,025 | 891     | 91,060     | 2019/5/15  |
|                          | RAIN CII CARBON LLC/CII  | 8.25  | 425   | 448     | 45,823     | 2021/1/15  |
|                          | RCN TELECM SER/CAPITAL   | 8.5   | 2,350 | 2,526   | 258,182    | 2020/8/15  |
|                          | REALOGY GROUP/CO-ISSUER  | 4.5   | 3,100 | 3,107   | 317,612    | 2019/4/15  |
|                          | REGAL ENTERTAINMENT GRP  | 5.75  | 875   | 903     | 92,331     | 2023/6/15  |
|                          | REGAL ENTERTAINMENT GRP  | 5.75  | 275   | 279     | 28,596     | 2025/2/1   |
|                          | REGENCY ENERGY PART/FIN  | 5.875 | 1,150 | 1,247   | 127,520    | 2022/3/1   |
|                          | REGENCY ENERGY PARTNERS  | 4.5   | 1,375 | 1,380   | 141,077    | 2023/11/1  |
|                          | RELIANCE INTERMEDIATE HO | 9.5   | 800   | 860     | 87,892     | 2019/12/15 |
|                          | RENAISSANCE ACQUISITION  | 6.875 | 3,425 | 3,619   | 369,871    | 2021/8/15  |
|                          | RES-CARE INC             | 10.75 | 100   | 109     | 11,216     | 2019/1/15  |
| RESOLUTE FOREST PRODUCTS | 5.875                    | 4,325 | 4,303 | 439,804 | 2023/5/15  |            |
| REVLON CONSUMER PRODS    | 5.75                     | 1,075 | 1,109 | 113,435 | 2021/2/15  |            |
| REXEL                    | 6.125                    | 900   | 958   | 97,984  | 2019/12/15 |            |
| REXEL SA                 | 5.25                     | 1,550 | 1,617 | 165,311 | 2020/6/15  |            |
| REYNOLDS GROUP HOLDINGS  | 6.875                    | 400   | 431   | 44,099  | 2021/2/15  |            |
| REYNOLDS GROUP HOLDINGS  | 8.25                     | 5,400 | 5,879 | 600,859 | 2021/2/15  |            |
| REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD | 8.5                      | 450   | 471   | 48,174  | 2018/5/15  |            |
| REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD | 9.0                      | 3,975 | 4,229 | 432,244 | 2019/4/15  |            |
| REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD | 7.875                    | 350   | 381   | 39,034  | 2019/8/15  |            |
| REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD | 9.875                    | 6,600 | 7,326 | 748,717 | 2019/8/15  |            |
| REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD | 5.75                     | 1,520 | 1,603 | 163,887 | 2020/10/15 |            |
| RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN | 5.0                      | 150   | 150   | 15,330  | 2021/4/15  |            |
| RITE AID CORP            | 6.75                     | 3,725 | 4,023 | 411,150 | 2021/6/15  |            |

| 種 類                      | 銘 柄 名                     | 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         |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券)          | RITE AID CORP             | 7.7   | 925   | 1,031   | 105,406    | 2027/2/15  |
|                          | RITE AID CORP             | 6.875 | 1,475 | 1,489   | 152,252    | 2028/12/15 |
|                          | ROYAL BK SCOTLAND GRP PLC | 7.64  | 7,050 | 7,537   | 770,282    | 2049/3/29  |
|                          | RR DONNELLEY & SONS CO    | 7.875 | 675   | 776     | 79,332     | 2021/3/15  |
|                          | RR DONNELLEY & SONS CO    | 7.0   | 1,100 | 1,212   | 123,943    | 2022/2/15  |
|                          | RR DONNELLEY & SONS CO    | 6.5   | 525   | 549     | 56,203     | 2023/11/15 |
|                          | RR DONNELLEY & SONS CO    | 6.0   | 925   | 929     | 95,007     | 2024/4/1   |
|                          | RRI ENERGY                | 7.875 | 225   | 240     | 24,604     | 2017/6/15  |
|                          | RSC EQUIP RENT/RSC HLDGS  | 8.25  | 3,089 | 3,443   | 351,959    | 2021/2/1   |
|                          | RSI HOME PRODUCTS INC     | 6.875 | 625   | 667     | 68,266     | 2018/3/1   |
|                          | RUE21 INC                 | 9.0   | 225   | 171     | 17,476     | 2021/10/15 |
|                          | RYLAND GROUP              | 6.625 | 675   | 736     | 75,279     | 2020/5/1   |
|                          | RYLAND GROUP              | 5.375 | 400   | 399     | 40,777     | 2022/10/1  |
|                          | SABINE PASS LIQUEFACTION  | 5.875 | 100   | 106     | 10,841     | 2021/2/1   |
|                          | SABINE PASS LIQUEFACTION  | 5.625 | 2,500 | 2,606   | 266,358    | 2023/4/15  |
|                          | SABINE PASS LIQUEFACTION  | 5.625 | 300   | 312     | 31,963     | 2023/4/15  |
|                          | SABINE PASS LIQUEFACTION  | 5.75  | 3,700 | 3,871   | 395,628    | 2024/5/15  |
|                          | SABINE PASS LNG LP        | 7.5   | 775   | 838     | 85,739     | 2016/11/30 |
|                          | SABRA HEALTH/CAPTL CORP   | 5.5   | 925   | 964     | 98,552     | 2021/2/1   |
|                          | SABRE INC                 | 8.5   | 1,065 | 1,187   | 121,359    | 2019/5/15  |
|                          | SALLY HOLDINGS/SALLY CAP  | 5.75  | 525   | 563     | 57,544     | 2022/6/1   |
|                          | SALLY HOLDINGS/SALLY CAP  | 5.5   | 950   | 980     | 100,245    | 2023/11/1  |
|                          | SAMSON INVESTMENT CO      | 10.75 | 1,575 | 1,671   | 170,824    | 2020/2/15  |
|                          | SANCHEZ ENERGY CORP       | 7.75  | 4,825 | 5,259   | 537,495    | 2021/6/15  |
|                          | SANCHEZ ENERGY CORP       | 6.125 | 3,275 | 3,389   | 346,419    | 2023/1/15  |
|                          | SANDRIDGE ENERGY INC      | 7.5   | 400   | 433     | 44,303     | 2021/3/15  |
|                          | SANDRIDGE ENERGY INC      | 8.125 | 525   | 582     | 59,489     | 2022/10/15 |
|                          | SANDRIDGE ENERGY INC      | 7.5   | 1,450 | 1,578   | 161,341    | 2023/2/15  |
|                          | SANJEL CORP               | 7.5   | 1,100 | 1,102   | 112,701    | 2019/6/19  |
|                          | SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH  | 8.375 | 1,450 | 1,602   | 163,749    | 2019/6/15  |
|                          | SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH  | 6.625 | 75    | 79      | 8,101      | 2021/4/15  |
|                          | SBA COMMUNICATIONS CORP   | 5.625 | 50    | 53      | 5,429      | 2019/10/1  |
|                          | SCHAEFFLER FINANCE BV     | 4.25  | 2,800 | 2,810   | 287,235    | 2021/5/15  |
|                          | SCHAEFFLER HLDG FIN BV    | 6.875 | 1,275 | 1,348   | 137,813    | 2018/8/15  |
|                          | SEADRILL LTD              | 6.625 | 1,600 | 1,632   | 166,865    | 2020/9/15  |
|                          | SEALED AIR CORP           | 8.125 | 225   | 248     | 25,438     | 2019/9/15  |
|                          | SEALED AIR CORP           | 8.375 | 475   | 546     | 55,826     | 2021/9/15  |
|                          | SEALED AIR CORP           | 5.25  | 725   | 741     | 75,762     | 2023/4/1   |
|                          | SEITEL INC                | 9.5   | 1,350 | 1,458   | 149,007    | 2019/4/15  |
|                          | SELECT MEDICAL CORP       | 6.375 | 475   | 501     | 51,214     | 2021/6/1   |
|                          | SEMINOLE HARD ROCK EXT I  | 5.875 | 1,000 | 1,005   | 102,711    | 2021/5/15  |
| SERVICE CORP INTL        | 6.75                      | 3,500 | 3,788 | 387,210 | 2016/4/1   |            |
| SERVICE CORP INTL        | 7.0                       | 1,250 | 1,403 | 143,399 | 2017/6/15  |            |
| SERVICE CORP INTL        | 4.5                       | 600   | 598   | 61,166  | 2020/11/15 |            |
| SERVICE CORP INTL        | 8.0                       | 1,250 | 1,481 | 151,383 | 2021/11/15 |            |
| SERVICE CORP INTL        | 5.375                     | 4,600 | 4,784 | 488,924 | 2022/1/15  |            |
| SERVICE CORP INTL        | 5.375                     | 825   | 849   | 86,844  | 2024/5/15  |            |
| SERVICEMASTER COMPANY    | 7.0                       | 550   | 587   | 60,074  | 2020/8/15  |            |
| SESI LLC                 | 7.125                     | 725   | 821   | 83,912  | 2021/12/15 |            |
| SEVEN GENERATIONS ENERGY | 8.25                      | 2,600 | 2,873 | 293,620 | 2020/5/15  |            |
| SHEA HOMES LP/FNDG CP    | 8.625                     | 413   | 452   | 46,218  | 2019/5/15  |            |
| SHEARERS FOODS           | 9.0                       | 350   | 385   | 39,347  | 2019/11/1  |            |
| SIDEWINDER DRILLING INC  | 9.75                      | 1,775 | 1,819 | 185,940 | 2019/11/15 |            |
| SIGNODE INDUSTRIAL GROUP | 6.375                     | 1,850 | 1,882 | 192,378 | 2022/5/1   |            |

| 種 類                      | 銘 柄 名                    | 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         |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券)          | SINCLAIR TELEVISION GROU | 5.375 | 800   | 811     | 82,884     | 2021/4/1   |
|                          | SINCLAIR TELEVISION GROU | 6.375 | 2,775 | 2,955   | 302,039    | 2021/11/1  |
|                          | SIRIUS XM RADIO INC      | 4.625 | 2,150 | 2,053   | 209,842    | 2023/5/15  |
|                          | SLM CORP                 | 5.5   | 2,025 | 2,156   | 220,407    | 2019/1/15  |
|                          | SLM CORP                 | 8.0   | 9,200 | 10,683  | 1,091,853  | 2020/3/25  |
|                          | SLM CORP                 | 7.25  | 1,250 | 1,385   | 141,642    | 2022/1/25  |
|                          | SLM CORP                 | 5.5   | 2,200 | 2,180   | 222,872    | 2023/1/25  |
|                          | SLM CORP                 | 6.125 | 2,975 | 3,023   | 308,985    | 2024/3/25  |
|                          | SM ENERGY CO             | 6.5   | 125   | 135     | 13,828     | 2021/11/15 |
|                          | SM ENERGY CO             | 6.5   | 425   | 461     | 47,126     | 2023/1/1   |
|                          | SOCIETE GENERALE         | 6.0   | 200   | 198     | 20,330     | 2049/10/27 |
|                          | SOCIETE GENERALE         | 6.0   | 400   | 397     | 40,649     | 2049/12/31 |
|                          | SONIC AUTOMOTIVE INC     | 7.0   | 3,000 | 3,300   | 337,260    | 2022/7/15  |
|                          | SONIC AUTOMOTIVE INC     | 5.0   | 725   | 714     | 72,983     | 2023/5/15  |
|                          | SOPHIA HOLDING FIN LP/IN | 9.625 | 200   | 208     | 21,257     | 2018/12/1  |
|                          | SPCM SA                  | 6.0   | 100   | 107     | 10,960     | 2022/1/15  |
|                          | SPECTRUM BRANDS HLDGS    | 6.75  | 175   | 187     | 19,136     | 2020/3/15  |
|                          | SPECTRUM BRANDS INC      | 6.375 | 275   | 297     | 30,423     | 2020/11/15 |
|                          | SPECTRUM BRANDS INC      | 6.625 | 800   | 868     | 88,709     | 2022/11/15 |
|                          | SPENCER SPIRIT HLDG/GIFT | 11.0  | 525   | 558     | 57,075     | 2017/5/1   |
|                          | SPENCER SPIRIT HOLDINGS  | 9.0   | 3,525 | 3,604   | 368,360    | 2018/5/1   |
|                          | SPIRIT AEROSYSTEMS INC   | 6.75  | 600   | 649     | 66,378     | 2020/12/15 |
|                          | SPIRIT AEROSYSTEMS INC   | 5.25  | 1,050 | 1,071   | 109,456    | 2022/3/15  |
|                          | SPRINGLEAF FINANCE CORP  | 6.9   | 7,175 | 8,000   | 817,612    | 2017/12/15 |
|                          | SPRINGLEAF FINANCE CORP  | 7.75  | 900   | 1,017   | 103,937    | 2021/10/1  |
|                          | SPRINGLEAF FINANCE CORP  | 8.25  | 900   | 1,030   | 105,317    | 2023/10/1  |
|                          | SPRINT CAPITAL CORP      | 6.9   | 900   | 999     | 102,097    | 2019/5/1   |
|                          | SPRINT CAPITAL CORP      | 6.875 | 1,425 | 1,458   | 149,093    | 2028/11/15 |
|                          | SPRINT CAPITAL CORP      | 8.75  | 6,875 | 8,009   | 818,558    | 2032/3/15  |
|                          | SPRINT COMMUNICATIONS    | 6.0   | 4,800 | 4,932   | 504,050    | 2022/11/15 |
|                          | SPRINT NEXTEL CORP       | 9.125 | 800   | 940     | 96,068     | 2017/3/1   |
|                          | SPRINT NEXTEL CORP       | 7.0   | 500   | 577     | 59,020     | 2020/3/1   |
|                          | SPRINT NEXTEL CORP       | 11.5  | 9,600 | 13,056  | 1,334,323  | 2021/11/15 |
|                          | SRA INTERNATIONAL INC    | 11.0  | 1,075 | 1,158   | 118,379    | 2019/10/1  |
|                          | ST BARBARA LTD           | 8.875 | 325   | 269     | 27,568     | 2018/4/15  |
|                          | STACKPOLE INTL INTER CO  | 7.75  | 1,450 | 1,522   | 155,599    | 2021/10/15 |
|                          | STANDARD PACIFIC CORP    | 8.375 | 1,000 | 1,190   | 121,618    | 2021/1/15  |
|                          | STAR GAS PARTNER/FINANCE | 8.875 | 375   | 397     | 40,624     | 2017/12/1  |
|                          | STEEL DYNAMICS INC       | 6.125 | 450   | 491     | 50,244     | 2019/8/15  |
|                          | STEEL DYNAMICS INC       | 6.375 | 975   | 1,062   | 108,613    | 2022/8/15  |
|                          | STENA AB                 | 7.0   | 1,800 | 1,930   | 197,297    | 2024/2/1   |
|                          | STONERIDGE INC           | 9.5   | 700   | 749     | 76,547     | 2017/10/15 |
|                          | SUBURBAN PROPANE PARTNRS | 5.5   | 1,825 | 1,847   | 188,846    | 2024/6/1   |
| SUGAR HSP GMNG PROP/FIN  | 6.375                    | 1,050 | 1,031 | 105,432 | 2021/6/1   |            |
| SUMMIT MATERIALS LLC/FIN | 10.5                     | 1,250 | 1,412 | 144,357 | 2020/1/31  |            |
| SUMMIT MID HLDS LLC / FI | 7.5                      | 2,075 | 2,277 | 232,741 | 2021/7/1   |            |
| SUN MERGER SUB INC       | 5.25                     | 800   | 836   | 85,439  | 2018/8/1   |            |
| SUNCOKE ENRGY PART LP/FI | 7.375                    | 525   | 562   | 57,477  | 2020/2/1   |            |
| SUNCOKE ENRGY PART LP/FI | 7.375                    | 1,000 | 1,071 | 109,481 | 2020/2/1   |            |
| SUNGARD AVAIL SERV CAP   | 8.75                     | 1,750 | 1,631 | 166,777 | 2022/4/1   |            |
| SUNGARD DATA SYSTEMS INC | 6.625                    | 3,950 | 4,187 | 427,911 | 2019/11/1  |            |
| SWIFT SERVICES HLDGS INC | 10.0                     | 3,800 | 4,106 | 419,671 | 2018/11/15 |            |
| SYNCREON GROUP BV/SYNCRE | 8.625                    | 4,450 | 4,550 | 465,022 | 2021/11/1  |            |
| T-MOBILE USA INC         | 6.464                    | 475   | 501   | 51,214  | 2019/4/28  |            |

| 種 類                      | 銘 柄 名                    | 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        |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券)          | T-MOBILE USA INC         | 6.542  | 1,450 | 1,567   | 160,230   | 2020/4/28  |
|                          | T-MOBILE USA INC         | 6.25   | 1,275 | 1,359   | 138,937   | 2021/4/1   |
|                          | T-MOBILE USA INC         | 6.731  | 975   | 1,054   | 107,741   | 2022/4/28  |
|                          | T-MOBILE USA INC         | 6.625  | 2,375 | 2,588   | 264,570   | 2023/4/1   |
|                          | T-MOBILE USA INC         | 6.836  | 450   | 491     | 50,186    | 2023/4/28  |
|                          | TALOS PRODUCTION LLC/FIN | 9.75   | 4,625 | 4,925   | 503,398   | 2018/2/15  |
|                          | TAMINCO GLOBAL           | 9.75   | 1,800 | 2,016   | 206,035   | 2020/3/31  |
|                          | TARGA RESOURCES PARTNERS | 6.875  | 425   | 462     | 47,289    | 2021/2/1   |
|                          | TAYLOR MORRISON COMM/MON | 7.75   | 162   | 176     | 18,087    | 2020/4/15  |
|                          | TAYLOR MORRISON COMM/MON | 5.625  | 1,450 | 1,450   | 148,190   | 2024/3/1   |
|                          | TEKNI-PLEX INC           | 9.75   | 2,025 | 2,262   | 231,272   | 2019/6/1   |
|                          | TELEFLEX INC             | 6.875  | 600   | 640     | 65,459    | 2019/6/1   |
|                          | TEMBEC INDUSTRIES INC    | 11.25  | 200   | 217     | 22,228    | 2018/12/15 |
|                          | TEMPEL STEEL COMPANY     | 12.0   | 1,025 | 1,019   | 104,231   | 2016/8/15  |
|                          | TENET HEALTHCARE CORP    | 5.0    | 4,650 | 4,722   | 482,615   | 2019/3/1   |
|                          | TENET HEALTHCARE CORP    | 8.125  | 2,850 | 3,298   | 337,145   | 2022/4/1   |
|                          | TEREX CORP               | 6.0    | 675   | 729     | 74,503    | 2021/5/15  |
|                          | TERVITA CORP             | 8.0    | 2,150 | 2,257   | 230,716   | 2018/11/15 |
|                          | TESORO CORP              | 5.125  | 1,200 | 1,210   | 123,713   | 2024/4/1   |
|                          | TESORO LOGISTICS LP/CORP | 5.875  | 675   | 717     | 73,296    | 2020/10/1  |
|                          | TESORO LOGISTICS LP/CORP | 6.125  | 2,575 | 2,761   | 282,244   | 2021/10/15 |
|                          | THE MEN'S WEARHOUSE INC  | 7.0    | 1,125 | 1,184   | 121,011   | 2022/7/1   |
|                          | THOMPSON CREEK METALS CO | 9.75   | 700   | 796     | 81,376    | 2017/12/1  |
|                          | THOMPSON CREEK METALS CO | 7.375  | 525   | 521     | 53,252    | 2018/6/1   |
|                          | THOMPSON CREEK METALS CO | 12.5   | 425   | 484     | 49,515    | 2019/5/1   |
|                          | TITAN INTERNATIONAL INC  | 6.875  | 1,800 | 1,845   | 188,559   | 2020/10/1  |
|                          | TMS INTERNATIONAL CORP   | 7.625  | 475   | 510     | 52,185    | 2021/10/15 |
|                          | TMX FIN LLC/TITLEMAX FIN | 8.5    | 2,550 | 2,725   | 278,526   | 2018/9/15  |
|                          | TOLL BROS FINANCE CORP   | 4.0    | 475   | 489     | 50,001    | 2018/12/31 |
|                          | TOLL BROS FINANCE CORP   | 6.75   | 300   | 347     | 35,488    | 2019/11/1  |
|                          | TOLL BROS FINANCE CORP   | 5.625  | 1,875 | 2,006   | 205,038   | 2024/1/15  |
|                          | TOPAZ MARINE SA          | 8.625  | 400   | 433     | 44,252    | 2018/11/1  |
|                          | TOPS HLDG CORP/TOPS MKTS | 8.875  | 1,225 | 1,338   | 136,775   | 2017/12/15 |
|                          | TOPS HOLDING II CORP     | 8.75   | 2,925 | 3,063   | 313,134   | 2018/6/15  |
|                          | TPC GROUP INC            | 8.75   | 1,525 | 1,692   | 172,999   | 2020/12/15 |
|                          | TRAC INTERMODAL LLC/CORP | 11.0   | 775   | 887     | 90,689    | 2019/8/15  |
|                          | TRANSDIGM INC            | 6.0    | 2,575 | 2,665   | 272,375   | 2022/7/15  |
|                          | TRANSDIGM INC            | 6.5    | 1,800 | 1,881   | 192,238   | 2024/7/15  |
|                          | TRANSFIELD SERVICES LTD  | 8.375  | 925   | 954     | 97,500    | 2020/5/15  |
|                          | TRANSUNION HOLDING CO    | 8.125  | 2,175 | 2,278   | 232,843   | 2018/6/15  |
|                          | TRAVELPORT LLC           | 13.875 | 5,545 | 5,739   | 586,559   | 2016/3/1   |
|                          | TRAVELPORT LLC           | 11.875 | 700   | 716     | 73,239    | 2016/9/1   |
|                          | TRINIDAD DRILLING LTD    | 7.875  | 425   | 451     | 46,149    | 2019/1/15  |
| TRINSEO OP / TRINSEO FIN | 8.75                     | 2,900  | 3,124 | 319,349 | 2019/2/1  |            |
| TRIUMPH GROUP INC        | 4.875                    | 1,350  | 1,356 | 138,659 | 2021/4/1  |            |
| TULLOW OIL PLC           | 6.0                      | 1,200  | 1,253 | 128,144 | 2020/11/1 |            |
| TULLOW OIL PLC           | 6.25                     | 2,800  | 2,922 | 298,659 | 2022/4/15 |            |
| TW TELECOM HOLDINGS INC  | 5.375                    | 1,800  | 1,973 | 201,666 | 2022/10/1 |            |
| TW TELECOM HOLDINGS INC  | 6.375                    | 3,075  | 3,505 | 358,262 | 2023/9/1  |            |
| U. S. FOODSERVICE        | 8.5                      | 1,175  | 1,257 | 128,566 | 2019/6/30 |            |
| UNIFRAX I LLC/UNIFRAX HO | 7.5                      | 4,250  | 4,483 | 458,239 | 2019/2/15 |            |
| UNISYS CORP              | 6.25                     | 575    | 626   | 64,053  | 2017/8/15 |            |
| UNIT CORP                | 6.625                    | 1,150  | 1,233 | 126,050 | 2021/5/15 |            |
| UNITED AIR 2014-1 B PTT  | 4.75                     | 500    | 508   | 51,930  | 2022/4/11 |            |

| 種 類                      | 銘 柄 名                    | 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          |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券)          | UNITED CONTINENTAL HLDGS | 6.0    | 725   | 759     | 77,614      | 2020/12/1  |
|                          | UNITED REFINING          | 10.5   | 504   | 555     | 56,788      | 2018/2/28  |
|                          | UNITED RENTALS NORTH AM  | 7.375  | 1,409 | 1,563   | 159,839     | 2020/5/15  |
|                          | UNITED RENTALS NORTH AM  | 6.125  | 1,375 | 1,479   | 151,162     | 2023/6/15  |
|                          | UNITED RENTALS NORTH AM  | 5.75   | 2,175 | 2,272   | 232,287     | 2024/11/15 |
|                          | UNITYMEDIA HESSEN / NRW  | 5.5    | 1,875 | 1,950   | 199,290     | 2023/1/15  |
|                          | UNIVERSAL HOSPITAL SERVI | 7.625  | 1,125 | 1,182   | 120,867     | 2020/8/15  |
|                          | UNIVISION COMMUNICATIONS | 6.875  | 9,338 | 9,944   | 1,016,375   | 2019/5/15  |
|                          | UNIVISION COMMUNICATIONS | 6.75   | 1,899 | 2,122   | 216,881     | 2022/9/15  |
|                          | US AIRWAYS 2012-2B PTT   | 6.75   | 215   | 235     | 24,102      | 2021/6/3   |
|                          | US AIRWAYS 2012-2C PTT   | 5.45   | 300   | 309     | 31,656      | 2018/6/3   |
|                          | US AIRWAYS GROUP INC     | 6.125  | 1,425 | 1,506   | 154,009     | 2018/6/1   |
|                          | US STEEL CORP            | 6.875  | 300   | 320     | 32,729      | 2021/4/1   |
|                          | VALEANT PHARMACEUTICALS  | 5.625  | 1,000 | 1,030   | 105,266     | 2021/12/1  |
|                          | VANDER INTERMEDIATE HOLD | 9.75   | 650   | 700     | 71,578      | 2019/2/1   |
|                          | VECTOR GROUP LTD         | 7.75   | 1,200 | 1,290   | 131,838     | 2021/2/15  |
|                          | VERISIGN INC             | 4.625  | 775   | 765     | 78,214      | 2023/5/1   |
|                          | VERSO PAPER HLDGS LLC/IN | 11.75  | 1,450 | 1,554   | 158,881     | 2019/1/15  |
|                          | VIASAT INC               | 6.875  | 1,725 | 1,875   | 191,698     | 2020/6/15  |
|                          | VIDEOTRON LTEE           | 6.375  | 600   | 603     | 61,626      | 2015/12/15 |
|                          | VIKING CRUISES LTD       | 8.5    | 775   | 864     | 88,313      | 2022/10/15 |
|                          | VIMPELCOM HLDGS          | 7.5043 | 1,825 | 1,976   | 202,016     | 2022/3/1   |
|                          | VIRGIN MEDIA FINANCE PLC | 8.375  | 400   | 423     | 43,283      | 2019/10/15 |
|                          | VISANT CORP              | 10.0   | 1,050 | 987     | 100,871     | 2017/10/1  |
|                          | VPII ESCROW CORP         | 6.75   | 1,400 | 1,512   | 154,526     | 2018/8/15  |
|                          | VPII ESCROW CORP         | 7.5    | 1,725 | 1,916   | 195,907     | 2021/7/15  |
|                          | VTR FINANCE BV           | 6.875  | 1,800 | 1,924   | 196,675     | 2024/1/15  |
|                          | VWR FUNDING INC          | 7.25   | 1,975 | 2,091   | 213,703     | 2017/9/15  |
|                          | WATCO COS LLC/FINANCE CO | 6.375  | 1,125 | 1,153   | 117,849     | 2023/4/1   |
|                          | WATERJET HOLDINGS INC    | 7.625  | 400   | 427     | 43,639      | 2020/2/1   |
|                          | WAVE HOLDCO LLC/CORP     | 8.25   | 975   | 1,005   | 102,758     | 2019/7/15  |
|                          | WAVEDIVISION ESCROW/WAVE | 8.125  | 2,250 | 2,446   | 250,070     | 2020/9/1   |
|                          | WELLCARE HEALTH PLANS IN | 5.75   | 775   | 829     | 84,749      | 2020/11/15 |
|                          | WELLS ENTERPRISES INC    | 6.75   | 200   | 210     | 21,538      | 2020/2/1   |
|                          | WELLS FARGO & COMPANY    | 5.9    | 1,000 | 1,060   | 108,367     | 2049/12/29 |
|                          | WIDEPENWEST FIN/CAPITAL  | 10.25  | 650   | 732     | 74,816      | 2019/7/15  |
|                          | WILLIAM LYON HOMES INC   | 5.75   | 425   | 437     | 44,738      | 2019/4/15  |
|                          | WILLIAM LYON HOMES INC   | 8.5    | 1,625 | 1,824   | 186,419     | 2020/11/15 |
|                          | WIND ACQUISITION FIN SA  | 7.25   | 825   | 872     | 89,163      | 2018/2/15  |
|                          | WIND ACQUISITION FIN SA  | 7.375  | 1,600 | 1,720   | 175,784     | 2021/4/23  |
|                          | WINDSTREAM CORP          | 7.875  | 721   | 836     | 85,475      | 2017/11/1  |
| WINDSTREAM CORP          | 7.5                      | 4,625  | 5,047 | 515,806 | 2022/6/1    |            |
| WINDSTREAM CORP          | 7.5                      | 5,090  | 5,529 | 565,065 | 2023/4/1    |            |
| WINDSTREAM CORP          | 6.375                    | 8,275  | 8,368 | 855,219 | 2023/8/1    |            |
| WINDSTREAM HLDGS MIDWEST | 6.75                     | 1,375  | 1,368 | 139,822 | 2028/4/1    |            |
| WISE HLDG/FIN CORP       | 9.75                     | 900    | 921   | 94,164  | 2019/6/15   |            |
| WISE METALS GROUP LLC/WI | 8.75                     | 3,350  | 3,651 | 373,183 | 2018/12/15  |            |
| WMG ACQUISITION CORP     | 5.625                    | 200    | 201   | 20,542  | 2022/4/15   |            |
| WMG ACQUISITION CORP     | 6.75                     | 900    | 904   | 92,439  | 2022/4/15   |            |
| WMG HOLDINGS CORP        | 13.75                    | 600    | 718   | 73,430  | 2019/10/1   |            |
| WOODSIDE HOMES CO LLC/FI | 6.75                     | 125    | 128   | 13,102  | 2021/12/15  |            |
| 合 計                      |                          | -      | -     | -       | 143,504,046 | -          |

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

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ◎投資信託財産の構成

(2014年7月7日現在)

| 項 目                     | 当 期 末           |          |
|-------------------------|-----------------|----------|
|                         | 評 価 額           | 比 率      |
| 株 式                     | 千円<br>1,256,831 | %<br>0.8 |
| 公 社 債                   | 143,504,046     | 94.1     |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 7,812,703       | 5.1      |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 152,573,580     | 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(149,540,836千円)の投資信託財産総額(152,573,580千円)に対する比率は98.0%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=102.20円。

## ◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2014年7月7日)現在

| 項 目                     | 当 期 末                |
|-------------------------|----------------------|
| (A) 資 産                 | 円<br>153,217,062,496 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等         | 5,216,657,042        |
| 株 式 ( 評 価 額 )           | 1,256,831,558        |
| 公 社 債 ( 評 価 額 )         | 143,504,046,366      |
| 未 収 入 金                 | 766,253,667          |
| 未 収 利 息                 | 2,339,941,486        |
| 前 払 費 用                 | 133,332,377          |
| (B) 負 債                 | 3,007,166,845        |
| 未 払 金                   | 1,404,366,845        |
| 未 払 解 約 金               | 1,602,800,000        |
| (C) 純 資 産 総 額 ( A - B ) | 150,209,895,651      |
| 元 本                     | 64,771,545,473       |
| 次 期 繰 越 損 益 金           | 85,438,350,178       |
| (D) 受 益 権 総 口 数         | 64,771,545,473口      |
| 1万口当たり基準価額(C/D)         | 23,191円              |

## ◎損益の状況

(自2013年7月6日 至2014年7月7日)

| 項 目                         | 当 期                |
|-----------------------------|--------------------|
| (A) 配 当 等 収 益               | 円<br>9,978,283,583 |
| 受 取 配 当 金                   | 67,075,748         |
| 受 取 利 息                     | 9,805,000,796      |
| そ の 他 収 益 金                 | 106,207,039        |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益         | 10,386,570,591     |
| 売 買 益                       | 11,636,531,655     |
| 売 買 損                       | △ 1,249,961,064    |
| (C) 信 託 報 酬 等               | △ 59,106,741       |
| (D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C ) | 20,305,747,433     |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金           | 67,236,019,797     |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金         | 37,458,773,628     |
| (G) 解 約 差 損 益 金             | △ 39,562,190,680   |
| (H) 計 ( D + E + F + G )     | 85,438,350,178     |
| 次 期 繰 越 損 益 金 ( H )         | 85,438,350,178     |

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

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

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

\*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。

(注)期首元本額66,985百万円、期中追加設定元本額31,735百万円、期中一部解約元本額33,949百万円、計算口数当たり純資産額23,191円。

(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22,465百万円、高利回り社債オープン・為替ヘッジ26,988百万円、米欧ハイ・インカムオープン458百万円、野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)8,961百万円、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4,614百万円、高利回り社債オープン・為替ヘッジ(年1回決算型)87百万円、高利回り社債オープン(年1回決算型)30百万円、野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型)868百万円、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262百万円、高利回り社債オープンVA(適格機関投資家専用)33百万円。

# ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド

## 運用報告書

第10期（決算日2014年12月5日）

作成対象期間（2013年12月6日～2014年12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   | 主としてユーロ建ての高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)に投資し、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。<br>ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、主としてボトムアップアプローチに基づき、企業のファンダメンタル調査・クレジット分析ならびに計量的手法を活用したポートフォリオ構築を行うことにより付加価値の獲得を図ります。また、業種分散、発行体分散に一定の配慮を行い分散ポートフォリオを構築することで、リスクの低減を目指します。<br>外貨建て資産のうち、ユーロ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。ユーロ建て以外の外貨建て資産については、当該資産をユーロに為替ヘッジを行うことと同等の効果が得られる為替予約を行うことを基本とします。 |
| 主な投資対象 | ユーロ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。<br>なお、ユーロ建て以外のハイ・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。<br>株式への投資は優先証券のうち株券等の性質を有するものまたは転換社債を転換したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。  |

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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



## ○最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額   |       | 参考指数   |       | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産額  |
|-----------------|--------|-------|--------|-------|-------|--------|-------|
|                 | 期騰落    | 中率    | 期騰落    | 中率    |       |        |       |
|                 | 円      | %     |        | %     | %     | %      | 百万円   |
| 6期(2010年12月6日)  | 11,026 | △ 5.4 | 118.33 | △ 4.9 | 92.8  | —      | 2,376 |
| 7期(2011年12月5日)  | 10,088 | △ 8.5 | 108.09 | △ 8.7 | 94.3  | —      | 1,351 |
| 8期(2012年12月5日)  | 12,998 | 28.8  | 141.40 | 30.8  | 94.5  | —      | 954   |
| 9期(2013年12月5日)  | 18,794 | 44.6  | 204.21 | 44.4  | 94.8  | —      | 1,042 |
| 10期(2014年12月5日) | 21,452 | 14.1  | 232.33 | 13.8  | 94.6  | —      | 976   |

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\*参考指数(=BofA・メリルリンチ・ユーロ・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算ベース))は、BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index(ユーロベース)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為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております。  
(出所)ブルームバーグ、(出所および許可)バンクオブアメリカ・メリルリンチ

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日        | 基準価額   |      | 参考指数   |      | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|------------|--------|------|--------|------|-------|--------|
|            | 騰落     | 率    | 騰落     | 率    |       |        |
| (期首)       | 円      | %    |        | %    | %     | %      |
| 2013年12月5日 | 18,794 | —    | 204.21 | —    | 94.8  | —      |
| 12月末       | 19,723 | 4.9  | 214.06 | 4.8  | 94.4  | —      |
| 2014年1月末   | 19,081 | 1.5  | 207.23 | 1.5  | 91.8  | —      |
| 2月末        | 19,439 | 3.4  | 210.91 | 3.3  | 93.6  | —      |
| 3月末        | 19,845 | 5.6  | 215.27 | 5.4  | 92.6  | —      |
| 4月末        | 20,106 | 7.0  | 217.44 | 6.5  | 92.8  | —      |
| 5月末        | 19,790 | 5.3  | 213.89 | 4.7  | 92.4  | —      |
| 6月末        | 19,957 | 6.2  | 215.41 | 5.5  | 95.1  | —      |
| 7月末        | 19,851 | 5.6  | 214.11 | 4.8  | 90.6  | —      |
| 8月末        | 19,813 | 5.4  | 213.20 | 4.4  | 95.7  | —      |
| 9月末        | 19,927 | 6.0  | 214.50 | 5.0  | 90.8  | —      |
| 10月末       | 19,705 | 4.8  | 213.00 | 4.3  | 91.7  | —      |
| 11月末       | 21,203 | 12.8 | 229.87 | 12.6 | 94.7  | —      |
| (期末)       |        |      |        |      |       |        |
| 2014年12月5日 | 21,452 | 14.1 | 232.33 | 13.8 | 94.6  | —      |

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移

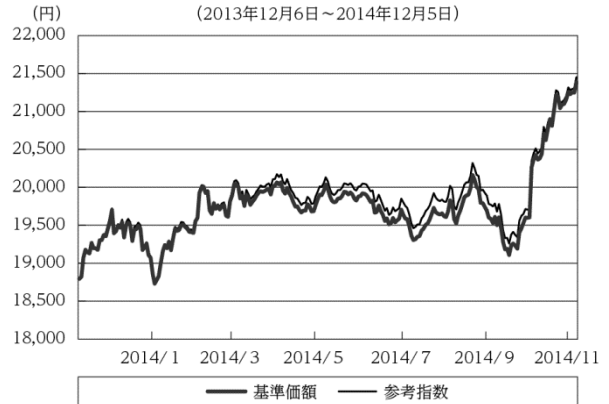
基準価額は、期初の18,794円から期末には21,452円となりました。

### ○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主としてユーロ・ハイ・イールド・ボンドへ投資を行います。このためファンドの基準価額は、ユーロ・ハイ・イールド・ボンド市場の動向と円／ユーロの為替レートの影響を受けて推移しました。当期においては、ユーロ・ハイ・イールド・ボンドのクーポン収入や価格上昇、および為替がユーロ高・円安となったことが基準価額にプラスに作用しました。

＜基準価額等の推移＞

(2013年12月6日～2014年12月5日)



### ○当ファンドのポートフォリオ

- ・主として、ユーロ・ハイ・イールド・ボンドへ投資を行い、高位の組入比率を維持しました。
- ・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出来る企業を選定し、ポートフォリオを構築しました。
- ・格付け配分については、B格、BB格の銘柄を中心に組み入れを行いました。
- ・業種配分は、資本財・サービスセクターや銀行セクターなどを組み入れ上位としました。

## ○当ファンドの参考指数との差異

参考指数の+13.8%に対し、基準価額の騰落率は+14.1%となりました。

(主なプラス要因)

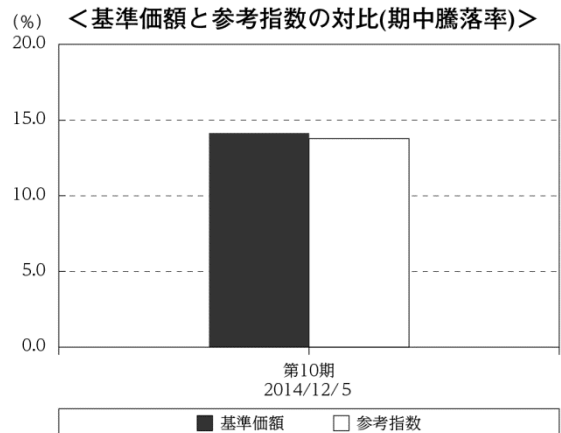
銀行セクターなどの銘柄選択効果がプラスに作用したこと

## ◎今後の運用方針

○主として、ユーロ・ハイ・イールド・ボンドへ投資を行います。

○運用にあたっては、引き続き、キャッシュフローが安定的な企業や良好な収益見通しが期待出来る企業を選定して、ポートフォリオを構築していく方針です。

○業種配分は、底堅い利益成長が見込まれ、収益環境も安定している通信（ケーブルテレビ）セクターなどを市場平均よりも多めにする方針です。一方、割高感があると見ている自動車セクターなどを市場平均よりも少なめにする方針です。



(注) 参考指数は、「BofA・メリルリンチ・ユーロ・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス (円換算ベース)」です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細 (2013年12月 6 日～2014年12月 5 日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要   |
|-----------------------|--------|------------|---|
|                       | 金 額    | 比 率        |   |
| (a) そ の 他 費 用         | 円<br>3 | %<br>0.015 | (a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                      |
| （ 保 管 費 用 ）           | (3)    | (0.013)    | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （ そ の 他 ）             | (0)    | (0.002)    | 信託事務の処理に要するその他の諸費用                                |
| 合 計                   | 3      | 0.015      |   |
| 期中の平均基準価額は、19,870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。



## ○利害関係人との取引状況等

(2013年12月6日～2014年12月5日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分    | 買付額等<br>A  | うち利害関係人<br>との取引状況 B |               | 売付額等<br>C  | うち利害関係人<br>との取引状況 D |               |
|--------|------------|---------------------|---------------|------------|---------------------|---------------|
|        |            |                     | $\frac{B}{A}$ |            |                     | $\frac{D}{C}$ |
| 為替直物取引 | 百万円<br>117 | 百万円<br>-            | %<br>-        | 百万円<br>313 | 百万円<br>3            | %<br>1.0      |

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

## ○組入資産の明細

(2014年12月5日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区 分     | 当 期 末 |       |         |      |                 |           |      |      |
|---------|-------|-------|---------|------|-----------------|-----------|------|------|
|         | 額面金額  | 評 価 額 |         | 組入比率 | うちBB格以下<br>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 |
| ユーロ     | 千ユーロ  | 千ユーロ  | 千円      | %    | %               | %         | %    | %    |
| ドイツ     | 430   | 476   | 70,700  | 7.2  | 7.2             | 6.8       | 0.5  | -    |
| イタリア    | 650   | 728   | 108,121 | 11.1 | 9.1             | 9.6       | 1.5  | -    |
| フランス    | 1,550 | 1,670 | 247,966 | 25.4 | 25.4            | 14.1      | 11.3 | -    |
| イギリス    | 300   | 322   | 47,850  | 4.9  | 3.3             | 2.4       | 1.7  | 0.8  |
| スイス     | 50    | 56    | 8,349   | 0.9  | 0.9             | 0.9       | -    | -    |
| オランダ    | 890   | 971   | 144,184 | 14.8 | 14.8            | 12.2      | 2.5  | -    |
| スペイン    | 500   | 509   | 75,646  | 7.7  | 7.7             | 4.8       | 1.5  | 1.5  |
| スウェーデン  | 100   | 107   | 15,902  | 1.6  | 1.6             | -         | 1.6  | -    |
| ルクセンブルグ | 620   | 684   | 101,534 | 10.4 | 10.4            | 4.1       | 4.6  | 1.7  |
| アイルランド  | 100   | 108   | 16,101  | 1.6  | 1.6             | 1.6       | -    | -    |
| チェコ     | 200   | 206   | 30,696  | 3.1  | 3.1             | 3.1       | -    | -    |
| ハンガリー   | 80    | 86    | 12,766  | 1.3  | 1.3             | -         | 1.3  | -    |
| ケイマン島   | 80    | 83    | 12,438  | 1.3  | 1.3             | 1.3       | -    | -    |
| ブルガリア   | 100   | 101   | 15,130  | 1.5  | 1.5             | -         | 1.5  | -    |
| クロアチア   | 100   | 110   | 16,329  | 1.7  | 1.7             | -         | 1.7  | -    |
| 合 計     | 5,750 | 6,223 | 923,720 | 94.6 | 91.0            | 60.9      | 29.7 | 4.0  |

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

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* -印は組み入れなし。

\* 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。

\* スタンダード・アンド・プアーズ、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。

(B) 外国(外貨建) 公社債 銘柄別開示

| 銘柄                 | 銘柄                  | 当期末                      |       |        |           | 償還年月日  |            |
|--------------------|---------------------|--------------------------|-------|--------|-----------|--------|------------|
|                    |                     | 利率                       | 額面金額  | 評価額    |           |        |            |
|                    |                     |                          |       | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |        |            |
| ユーロ                |                     | %                        | 千ユーロ  | 千ユーロ   | 千円        |        |            |
| ドイツ                | 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | COMMERZBANK AG           | 7.75  | 100    | 123       | 18,323 | 2021/3/16  |
|                    |                     | DEUTSCHE RASTSTATTEN     | 6.75  | 100    | 106       | 15,874 | 2020/12/30 |
|                    |                     | SAFARI HOLDING VERWALTUN | 8.25  | 100    | 102       | 15,142 | 2021/2/15  |
|                    |                     | THYSSENKRUPP AG          | 3.125 | 30     | 31        | 4,706  | 2019/10/25 |
|                    |                     | UNITYMEDIA KABELBW GMBH  | 9.5   | 100    | 112       | 16,653 | 2021/3/15  |
| イタリア               | 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | ASSICURAZIONI GENERALI   | 7.75  | 100    | 127       | 18,939 | 2042/12/12 |
|                    |                     | ENEL SPA                 | 5.0   | 100    | 107       | 15,896 | 2075/1/15  |
|                    |                     | RHINO BONDCO S.P.A       | 7.25  | 100    | 103       | 15,435 | 2020/11/15 |
|                    |                     | SISAL GROUP SPA          | 7.25  | 100    | 98        | 14,606 | 2017/9/30  |
|                    |                     | TELECOM ITALIA SPA       | 5.25  | 50     | 56        | 8,418  | 2022/2/10  |
|                    |                     | UNICREDIT SPA            | 6.125 | 100    | 114       | 16,938 | 2021/4/19  |
|                    |                     | UNICREDIT SPA            | 6.95  | 100    | 120       | 17,885 | 2022/10/31 |
| フランス               | 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | AUTODIS SA               | 6.5   | 100    | 102       | 15,196 | 2019/2/1   |
|                    |                     | BANQUE POPULAIRE CAISSE  | 9.25  | 50     | 51        | 7,607  | 2049/10/29 |
|                    |                     | CEGEDIM SA               | 6.75  | 100    | 109       | 16,253 | 2020/4/1   |
|                    |                     | CREDIT AGRICOLE SA       | 7.875 | 50     | 59        | 8,896  | 2049/10/29 |
|                    |                     | GIE PSA TRESORERIE       | 6.0   | 20     | 21        | 3,251  | 2033/9/19  |
|                    |                     | GROUPAMA SA              | 6.375 | 100    | 101       | 15,115 | 2049/5/29  |
|                    |                     | GROUPE BPCE              | 12.5  | 20     | 27        | 4,080  | 2049/9/29  |
|                    |                     | ITALCEMENTI FINANCE      | 6.625 | 50     | 58        | 8,684  | 2020/3/19  |
|                    |                     | LA FINAC ATALIAN SA      | 7.25  | 100    | 105       | 15,694 | 2020/1/15  |
|                    |                     | LABCO SAS                | 8.5   | 100    | 105       | 15,613 | 2018/1/15  |
|                    |                     | LAFARGE SA               | 6.625 | 110    | 128       | 19,107 | 2018/11/29 |
|                    |                     | LAFARGE SA               | 4.75  | 100    | 118       | 17,525 | 2020/9/30  |
|                    |                     | MEDI-PARTENAIRES SAS     | 7.0   | 100    | 107       | 15,975 | 2020/5/15  |
|                    |                     | NUMERICABLE GROUP SA     | 5.375 | 100    | 105       | 15,627 | 2022/5/15  |
|                    |                     | PEUGEOT SA               | 7.375 | 50     | 57        | 8,563  | 2018/3/6   |
|                    |                     | PEUGEOT SA               | 6.5   | 50     | 58        | 8,615  | 2019/1/18  |
|                    |                     | PICARD GROUPE SA         | 4.336 | 100    | 100       | 14,986 | 2019/8/1   |
| SOCIETE GENERALE   | 9.375               | 50                       | 61    | 9,124  | 2049/9/29 |        |            |
| THOM EUROPE SAS    | 7.375               | 100                      | 96    | 14,304 | 2019/7/15 |        |            |
| THREEAB OPTIQUE DV | 5.625               | 100                      | 92    | 13,744 | 2019/4/15 |        |            |
| イギリス               | 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | LBG CAPITAL NO.2 PLC     | 6.385 | 100    | 107       | 15,985 | 2020/5/12  |
|                    |                     | OTE PLC                  | 7.875 | 100    | 112       | 16,703 | 2018/2/7   |
|                    |                     | REXAM PLC                | 6.75  | 50     | 51        | 7,597  | 2067/6/29  |
|                    |                     | THOMAS COOK GROUP PLC    | 6.75  | 50     | 50        | 7,562  | 2015/6/22  |
| スイス                | 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | UBS AG JERSEY BRANCH     | 7.152 | 50     | 56        | 8,349  | 2049/12/29 |
| オランダ               | 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | CABLE COMM SYST NV       | 7.5   | 100    | 102       | 15,214 | 2020/11/1  |
|                    |                     | EDP FINANCE BV           | 4.125 | 120    | 131       | 19,554 | 2021/1/20  |
|                    |                     | HEIDELBERGCEMENT FINANCE | 9.5   | 50     | 65        | 9,730  | 2018/12/15 |
|                    |                     | KONINKLIJKE KPN NV       | 6.125 | 100    | 107       | 15,995 | 2049/3/29  |
|                    |                     | OI EUROPEAN GROUP BV     | 6.75  | 50     | 59        | 8,890  | 2020/9/15  |

| 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 |         |            |
| ユーロ     |                     | %                        | 千ユーロ  | 千ユーロ  | 千円     |         |            |
| オランダ    | 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | PORTUGAL TELECOM INT FIN | 4.625 | 100   | 103    | 15,332  | 2020/5/8   |
|         |                     | TELEFONICA EUROPE BV     | 7.625 | 100   | 117    | 17,471  | 2049/9/29  |
|         |                     | TMF GROUP HOLDING BV     | 5.457 | 100   | 100    | 14,880  | 2018/12/1  |
|         |                     | UNITED GROUP BV REGS     | 7.875 | 120   | 128    | 19,083  | 2020/11/15 |
|         |                     | UPC HOLDING BV           | 8.375 | 50    | 54     | 8,031   | 2020/8/15  |
| スペイン    | 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | ABENGOA FINANCE SAU      | 8.875 | 100   | 95     | 14,221  | 2018/2/5   |
|         |                     | ABENGOA SA               | 8.5   | 100   | 99     | 14,694  | 2016/3/31  |
|         |                     | BANCO DE SABADELL SA     | 6.25  | 50    | 56     | 8,451   | 2020/4/26  |
|         |                     | BANKIA SA                | 4.0   | 100   | 99     | 14,754  | 2024/5/22  |
|         |                     | BBVA INTL PREF UNIPERSON | 5.821 | 50    | 50     | 7,501   | 2049/10/29 |
|         |                     | EMPARK FUNDING SA        | 6.75  | 100   | 107    | 16,023  | 2019/12/15 |
| スウェーデン  | 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | VERISURE HOLDING AB      | 8.75  | 100   | 107    | 15,902  | 2018/9/1   |
| ルクセンブルグ | 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | ALTICE FINANCING SA      | 6.5   | 100   | 104    | 15,467  | 2022/1/15  |
|         |                     | ARCELORMITTAL            | 5.875 | 50    | 55     | 8,265   | 2017/11/17 |
|         |                     | BMBG BOND FINANCE SCA    | 5.082 | 100   | 101    | 15,016  | 2020/10/15 |
|         |                     | FIAT CHRYSLER FINANCE    | 7.75  | 100   | 110    | 16,353  | 2016/10/17 |
|         |                     | FIAT CHRYSLER FINANCE    | 6.625 | 100   | 112    | 16,624  | 2018/3/15  |
|         |                     | FINMECCANICA FINANCE     | 5.75  | 20    | 23     | 3,442   | 2018/12/12 |
|         |                     | SPIE BONDCO 3 SCA        | 11.0  | 100   | 111    | 16,555  | 2019/8/15  |
|         |                     | TELECOM ITALIA FIN NV    | 7.75  | 50    | 66     | 9,808   | 2033/1/24  |
| アイルランド  | 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | SMURFIT KAPPA ACQUISITIO | 4.125 | 100   | 108    | 16,101  | 2020/1/30  |
| チェコ     | 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | CE ENERGY AS             | 7.0   | 100   | 102    | 15,214  | 2021/2/1   |
|         |                     | RPG BYTY SRO             | 6.75  | 100   | 104    | 15,482  | 2020/5/1   |
| ハンガリー   | 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | MOL HUNGARIAN OIL & GAS  | 5.875 | 80    | 86     | 12,766  | 2017/4/20  |
| ケイマン島   | 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | UPCB FINANCE LTD         | 7.625 | 80    | 83     | 12,438  | 2020/1/15  |
| ブルガリア   | 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | VIVACOM                  | 6.625 | 100   | 101    | 15,130  | 2018/11/15 |
| クロアチア   | 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | AGROKOR D.D              | 9.875 | 100   | 110    | 16,329  | 2019/5/1   |
| 合       | 計                   |                          |       |       |        | 923,720 |            |

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

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。



## ○投資信託財産の構成

(2014年12月5日現在)

| 項 目          | 当 期 末   |       |
|--------------|---------|-------|
|              | 評 価 額   | 比 率   |
|              | 千円      | %     |
| 公社債          | 923,720 | 94.6  |
| コール・ローン等、その他 | 53,050  | 5.4   |
| 投資信託財産総額     | 976,770 | 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(967,564千円)の投資信託財産総額(976,770千円)に対する比率は99.1%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=119.83円、1ユーロ=148.43円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2014年12月5日現在)

| 項 目             | 当 期 末        |
|-----------------|--------------|
|                 | 円            |
| (A) 資産          | 976,770,173  |
| コール・ローン等        | 32,571,150   |
| 公社債(評価額)        | 923,720,010  |
| 未収利息            | 16,831,843   |
| 前払費用            | 3,647,170    |
| (B) 負債          | 0            |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 976,770,173  |
| 元本              | 455,334,292  |
| 次期繰越損益金         | 521,435,881  |
| (D) 受益権総口数      | 455,334,292口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 21,452円      |

(注)期首元本額554百万円、期中追加設定元本額72百万円、期中一部解約元本額171百万円、計算口数当たり純資産額21,452円。

(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、米欧ハイ・インカムオープン455百万円。

## ○損益の状況 (2013年12月6日～2014年12月5日)

| 項 目              | 当 期          |
|------------------|--------------|
|                  | 円            |
| (A) 配当等収益        | 66,886,986   |
| 受取利息             | 66,797,928   |
| その他収益金           | 89,058       |
| (B) 有価証券売買損益     | 63,959,835   |
| 売買益              | 88,050,306   |
| 売買損              | △ 24,090,471 |
| (C) 保管費用等        | △ 156,390    |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 130,690,431  |
| (E) 前期繰越損益金      | 488,032,891  |
| (F) 追加信託差損益金     | 69,285,421   |
| (G) 解約差損益金       | △166,572,862 |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 521,435,881  |
| 次期繰越損益金(H)       | 521,435,881  |

\*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。