

ハイ・イールド ボンド オープン Aコース／Bコース (野村SMA向け)

運用報告書(全体版)

第12期（決算日2017年9月28日）

作成対象期間（2016年9月29日～2017年9月28日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Aコース	Bコース
商 品 分 類	追加型投信／海外／債券	
信 託 期 間	2005年9月29日以降、無期限とします。	
運 用 方 針	主としてハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド受益証券に投資し、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。 実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジにより、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す。 為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	
主 な 投 資 対 象	ハイ・イールド ボンド オープン Aコース／Bコース (野村SMA向け)	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、債券に 直接投資する場合もあります。
	ハイ・イールド ボンド オープン マザーファンド	米国の米国ドル通貨表示の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	ハイ・イールド ボンド オープン Aコース／Bコース (野村SMA向け)	株式への投資は転換社債を転換したもの等に限りに、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の 30%以内とします。 外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。
	ハイ・イールド ボンド オープン マザーファンド	株式への投資は転換社債を転換したもの等に限りに、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。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	毎決算時に、原則として繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、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/>

<Aコース>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			ベ ン チ マ ー ク		新株予約権付社債 (転換社債) 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	期 中 率	期 中 騰 落	率				
	円	円	%		%	%	%	%	%	百万円
8期(2013年9月30日)	14,384	10	6.5	158.89	5.9	—	95.2	—	—	1,617
9期(2014年9月29日)	15,201	10	5.7	169.55	6.7	—	102.4	—	—	2,906
10期(2015年9月28日)	14,826	10	△2.4	167.24	△1.4	—	91.3	—	—	2,236
11期(2016年9月28日)	15,830	10	6.8	182.42	9.1	—	93.2	—	—	2,735
12期(2017年9月28日)	16,688	10	5.5	194.06	6.4	—	96.7	—	—	3,668

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* ベンチマーク（＝BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・BB-B レイティド・コンストレインド・インデックス(円ヘッジベース)）は、BofA Merrill Lynch US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Indexをもとに、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。

* ベンチマークは設定時を100として指数化しています。

(出所) ブルームバーグ、(出所および許可) 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		ベ ン チ マ ー ク	新株予約権付社債 (転換社債) 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落	率				
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2016年9月28日	15,830	—	182.42	—	—	93.2	—
9月末	15,888	0.4	183.03	0.3	—	93.3	—
10月末	15,938	0.7	183.73	0.7	—	95.8	—
11月末	15,777	△0.3	181.86	△0.3	—	100.2	—
12月末	16,082	1.6	184.66	1.2	—	99.2	—
2017年1月末	16,207	2.4	186.24	2.1	—	87.7	—
2月末	16,344	3.2	188.21	3.2	—	91.3	—
3月末	16,286	2.9	187.76	2.9	—	92.9	—
4月末	16,437	3.8	189.80	4.0	—	92.6	—
5月末	16,530	4.4	191.31	4.9	—	93.7	—
6月末	16,514	4.3	191.37	4.9	—	92.9	—
7月末	16,651	5.2	193.14	5.9	—	89.9	—
8月末	16,590	4.8	192.71	5.6	—	87.3	—
(期 末)							
2017年9月28日	16,698	5.5	194.06	6.4	—	96.7	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<Bコース>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債 券 組入比率	債 券 先物比率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率					
	円	円		%		%	%	%	%	百万円
8期(2013年9月30日)	14,186		10	33.3	159.50	33.8	—	95.8	—	3,102
9期(2014年9月29日)	16,755		10	18.2	191.06	19.8	—	96.3	—	3,515
10期(2015年9月28日)	18,034		10	7.7	208.61	9.2	—	98.1	—	3,702
11期(2016年9月28日)	16,330		10	△ 9.4	192.04	△ 7.9	—	94.1	—	2,487
12期(2017年9月28日)	19,592		10	20.0	233.58	21.6	—	96.1	—	3,938

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* ベンチマーク（＝BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・BB-B レイティド・コンストレインド・インデックス(円換算ベース)）は、BofA Merrill Lynch US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Indexをもとに、当社が独自に円換算したものです。
 * ベンチマークは設定時を100として指数化しています。
 (出所) ブルームバーグ、(出所および許可) パンクオブアメリカ・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	ベンチマ ー ク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債 券 組入比率	債 券 先物比率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2016年9月28日	16,330	—	192.04	—	—	94.1	—
9月末	16,482	0.9	193.79	0.9	—	93.7	—
10月末	17,154	5.0	202.03	5.2	—	93.0	—
11月末	18,208	11.5	214.62	11.8	—	94.3	—
12月末	19,210	17.6	226.28	17.8	—	95.3	—
2017年1月末	19,003	16.4	223.72	16.5	—	89.1	—
2月末	18,979	16.2	223.79	16.5	—	92.2	—
3月末	18,876	15.6	222.77	16.0	—	93.2	—
4月末	18,919	15.9	223.59	16.4	—	91.8	—
5月末	18,995	16.3	224.97	17.1	—	93.6	—
6月末	19,178	17.4	227.44	18.4	—	91.5	—
7月末	19,085	16.9	226.52	18.0	—	92.1	—
8月末	19,022	16.5	226.46	17.9	—	88.8	—
(期 末)							
2017年9月28日	19,602	20.0	233.58	21.6	—	96.1	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

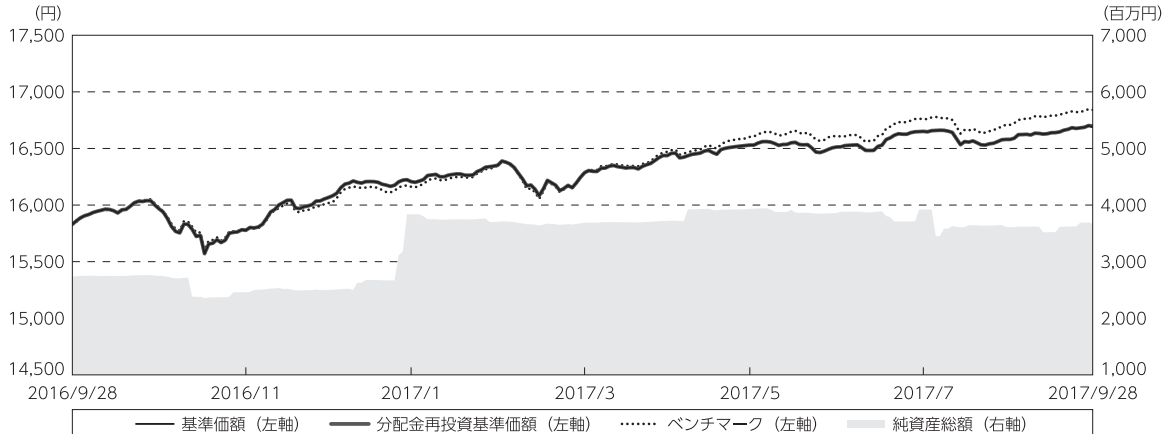
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<Aコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：15,830円

期 末：16,688円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 5.5%（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。作成年首（2016年9月28日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、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・ペイ・BB-B レイティド・コンストレインド・インデックス（円ヘッジベース）です。ベンチマークは、作成年首（2016年9月28日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の15,830円から当作成期末には16,688円となりました。

- ・2016年11月には、FRB（米連邦準備制度理事会）による年内利上げ観測が高まったことや、トランプ次期米国大統領による財政支出拡大がインフレの加速を促すとの見方が強まったことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が下落したこと
- ・トランプ米国大統領が規制緩和などにより、米国経済の成長を加速させるとの期待が高まったことや、概ね好調な企業決算が発表されたことなどを背景に、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと

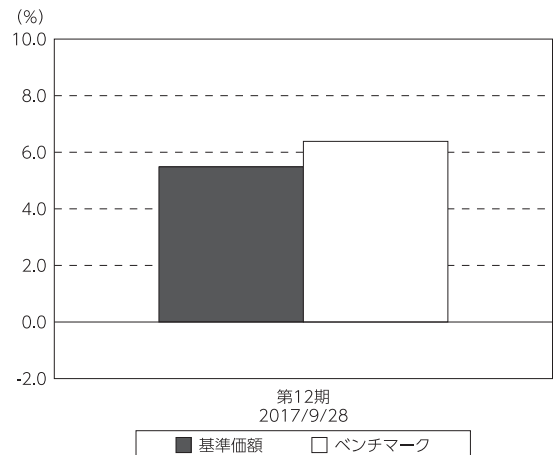
<Aコース>

- ・ 2017年3月には、ハイ・イールド・ボンドの価格上昇による利益確定売りが行なわれたことや、原油価格が下落したことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が下落したこと
- ・ 4月にフランス大統領選挙の第1回投票結果を受けて、欧州政治に対する混乱懸念が後退したことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと
- ・ 7月以降は、原油価格が上昇したことや、米国で良好な経済指標が発表されたことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと
- ・ イエレンFRB議長が、追加利上げに慎重な姿勢を示したことから、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと
- ・ 北朝鮮情勢が緊迫化したことや、米国で大型ハリケーン上陸による経済への影響が懸念されたことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が下落したこと

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額（分配金込み）の騰落率は+5.5%となり、ベンチマーク（BofA・メルリリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・BB-B レイティッド・コンストレインド・インデックス（円ヘッジベース））の+6.4%を0.9ポイント下回りました。主な差異の要因は、BB格の銘柄選択効果がマイナスに作用したことや、B格の銘柄選択効果がプラスに作用したことなどです。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、BofA・メルリリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・BB-B レイティッド・コンストレインド・インデックス（円ヘッジベース）です。

<Aコース>

◎分配金

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

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第12期
	2016年 9 月29日～ 2017年 9 月28日
当期分配金	10
（対基準価額比率）	0.060%
当期の収益	10
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	8,117

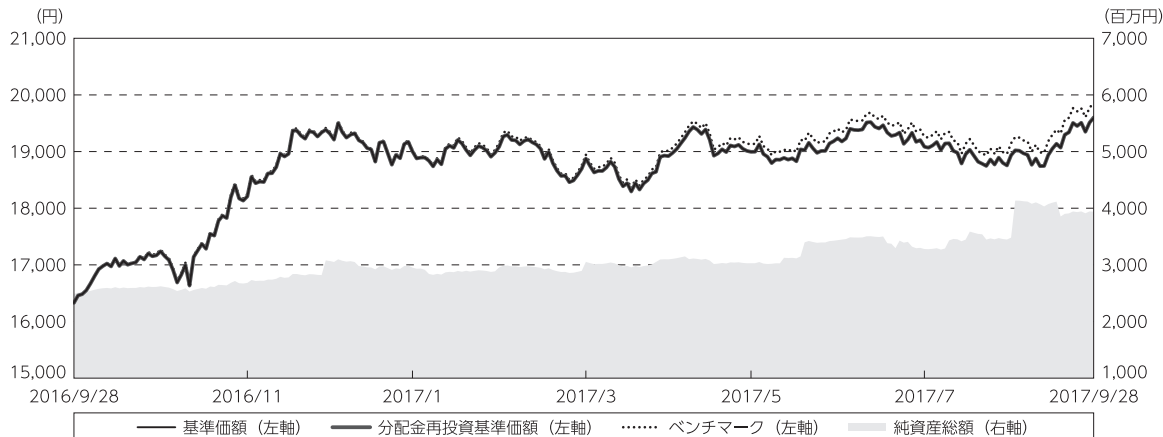
（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

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

＜Bコース＞

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



- (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。作成年首（2016年9月28日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、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・ペイ・BB-B レイティド・コンストレインド・インデックス（円換算ベース）です。ベンチマークは、作成年首（2016年9月28日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の16,330円から当作成期末には19,592円となりました。

- ・2016年11月には、FRB（米連邦準備制度理事会）による年内利上げ観測が高まったことや、トランプ次期米国大統領による財政支出拡大がインフレの加速を促すとの見方が強まったことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が下落したこと
- ・トランプ米国大統領が規制緩和などにより、米国経済の成長を加速させるとの期待が高まったことや、概ね好調な企業決算が発表されたことなどを背景に、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと

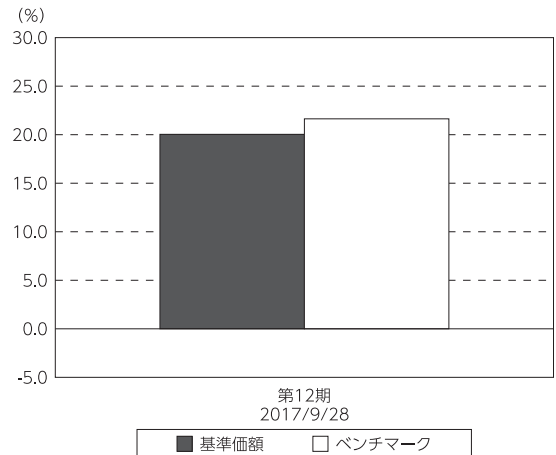
＜Bコース＞

- ・ 2017年4月にフランス大統領選挙の第1回投票結果を受けて、欧州政治に対する混乱懸念が後退したことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと
- ・ 7月以降は、原油価格が上昇したことや、米国で良好な経済指標が発表されたことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと
- ・ イエレンFRB議長が、追加利上げに慎重な姿勢を示したことから、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと
- ・ 北朝鮮情勢が緊迫化したことや、米国で大型ハリケーン上陸による経済への影響が懸念されたことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が下落したこと
- ・ 円・ドルの為替相場推移

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額（分配金込み）の騰落率は+20.0%となり、ベンチマーク（BofA・メルリリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・BB-B レイティド・コンストレインド・インデックス（円換算ベース））の+21.6%を1.6ポイント下回りました。主な差異の要因は、BB格の銘柄選択効果がマイナスに作用したことや、B格の銘柄選択効果がプラスに作用したことなどです。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、BofA・メルリリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・BB-B レイティド・コンストレインド・インデックス（円換算ベース）です。

<Bコース>

◎分配金

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

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第12期
	2016年9月29日～ 2017年9月28日
当期分配金	10
（対基準価額比率）	0.051%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,839

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

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

<Aコース／Bコース>

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。米国やフランスの大統領選挙、FRBや原油価格の動向などに左右されました。

為替市場は、当作成期間では、米国の次期大統領にトランプ氏が当選したことや、FOMC（米連邦公開市場委員会）で利上げが決定されたこと、フランスの大統領選挙の第1回投票結果に対する警戒心が後退したことや、北朝鮮情勢の緊迫化が和らいだことなどからドルに対して円安が進みました。

○当ファンドのポートフォリオ

[ハイ・イールド ボンド オープンAコース（野村SMA向け）]

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

[ハイ・イールド ボンド オープンBコース（野村SMA向け）]

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

[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド]

・資産別組入比率

主要投資対象である米国ハイ・イールド・ボンドを高位に組み入れました。

・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率を見ると、BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、当作成期末には1.1%、29.6%、61.3%、4.2%、0.3%としました。

<Aコース／Bコース>

◎今後の運用方針

[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド]

- ・当ファンドでは個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっていきます。また、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン（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、安定した企業業績を背景に、米国経済の拡大やデフォルト（債務不履行）率が低い水準で推移すると考えています。一方で、米国と北朝鮮の間の緊張状態が続いているため、状況を注視していきます。9月のFOMC後に公表した政策金利見通しでは、年内までの追加利上げ見通しが維持されました。また、ハリケーン被災者のための救援資金の確保に向けてトランプ米大統領が債務上限適用停止の3ヵ月延長を民主党と合意したことや、法人税の35%から20%への引き下げを目指す税制改革案を明らかにしたことなどから、トランプ政権への期待が高まっています。一方で、オバマケア（医療保険制度改革法）の代替法案の採決の見送りが発表されたことで財政赤字拡大を懸念する向きもあり、引き続き米政府の法案や税制改革に着目していきます。
- ・個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応していきますが、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。

[ハイ・イールド ボンド オープンAコース（野村SMA向け）]

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

[ハイ・イールド ボンド オープンBコース（野村SMA向け）]

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

<Aコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年 9 月29日～2017年 9 月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 197	% 1. 210	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(179)	(1. 102)	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)	(9)	(0. 054)	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)	(9)	(0. 054)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0. 000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0. 000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0. 000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0. 000)	
(d) そ の 他 費 用	9	0. 054	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(8)	(0. 052)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0. 002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0. 000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	206	1. 264	
期中の平均基準価額は、16, 270円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

<Aコース>

○売買及び取引の状況

(2016年9月29日～2017年9月28日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	350,135	2,481,100	294,692	2,040,100

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2016年9月29日～2017年9月28日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,375千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,945千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.17

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2016年9月29日～2017年9月28日)

利害関係人との取引状況

<ハイ・イールド ボンド オープンAコース（野村SMA向け）>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替先物取引	百万円 18,318	百万円 77	% 0.4	百万円 18,945	百万円 634	% 3.3

<ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 8,412	百万円 2,296	% 27.3	百万円 5,223	百万円 —	% —

平均保有割合 13.6%

※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。

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。

<Aコース>

○組入資産の明細

（2017年9月28日現在）

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	445,088	500,531	3,676,456

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

（2017年9月28日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	3,676,456	98.0
コール・ローン等、その他	76,460	2.0
投資信託財産総額	3,752,916	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（29,032,236千円）の投資信託財産総額（29,506,671千円）に対する比率は98.4%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＝112.95円。

<Aコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年9月28日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,342,153,431
コール・ローン等	36,918,310
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	3,676,456,109
未収入金	3,628,779,012
(B) 負債	3,673,894,721
未払金	3,626,647,566
未払収益分配金	2,198,136
未払解約金	22,118,089
未払信託報酬	22,890,069
未払利息	46
その他未払費用	40,815
(C) 純資産総額(A－B)	3,668,258,710
元本	2,198,136,601
次期繰越損益金	1,470,122,109
(D) 受益権総口数	2,198,136,601口
1万円当たり基準価額(C／D)	16,688円

(注) 期首元本額は1,727,882,426円、期中追加設定元本額は1,417,654,090円、期中一部解約元本額は947,399,915円、1口当たり純資産額は1.6688円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額124,819,510円。(ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド)

○損益の状況（2016年9月29日～2017年9月28日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 12,738
支払利息	△ 12,738
(B) 有価証券売買損益	174,659,913
売買益	762,228,077
売買損	△ 587,568,164
(C) 信託報酬等	△ 40,720,966
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	133,926,209
(E) 前期繰越損益金	130,490,841
(F) 追加信託差損益金	1,207,903,195
(配当等相当額)	(1,402,260,951)
(売買損益相当額)	(△ 194,357,756)
(G) 計(D＋E＋F)	1,472,320,245
(H) 収益分配金	△ 2,198,136
次期繰越損益金(G＋H)	1,470,122,109
追加信託差損益金	1,207,903,195
(配当等相当額)	(1,412,675,242)
(売買損益相当額)	(△ 204,772,047)
分配準備積立金	371,759,385
繰越損益金	△ 109,540,471

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2016年9月29日～2017年9月28日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年9月29日～ 2017年9月28日
a. 配当等収益(経費控除後)	153,918,293円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,412,675,242円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	220,039,228円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	1,786,632,763円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	8,127円
g. 分配金	2,198,136円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

<Aコース>

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	10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

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

<変更適用日：2017年3月31日>

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

<変更適用日：2017年3月31日>

<Bコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年 9 月29日～2017年 9 月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 225	% 1. 210	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(205)	(1. 102)	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)	(10)	(0. 054)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、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)	(10)	(0. 054)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0. 000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0. 000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0. 000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0. 000)	
(d) そ の 他 費 用	10	0. 055	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(10)	(0. 052)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0. 002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0. 000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	235	1. 265	
期中の平均基準価額は、18,592円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

<Bコース>

○売買及び取引の状況

(2016年9月29日～2017年9月28日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	282,337	2,008,600	157,267	1,111,200

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2016年9月29日～2017年9月28日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,375千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,945千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.17

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2016年9月29日～2017年9月28日)

利害関係人との取引状況

<ハイ・イールド ボンド オープンBコース（野村SMA向け）>
該当事項はございません。

<ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等	うち利害関係人との取引状況	
	A	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 8,412	百万円 2,296	% 27.3	百万円 5,223	百万円 —	% —

平均保有割合 12.4%

※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。

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。

<Bコース>

○組入資産の明細

（2017年9月28日現在）

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	408,623	533,693	3,920,031

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

（2017年9月28日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	3,920,031	98.4
コール・ローン等、その他	61,869	1.6
投資信託財産総額	3,981,900	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（29,032,236千円）の投資信託財産総額（29,506,671千円）に対する比率は98.4%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＝112.95円。

<Bコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年9月28日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,981,900,924
コール・ローン等	38,669,363
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	3,920,031,561
未収入金	23,200,000
(B) 負債	43,088,667
未払収益分配金	2,010,453
未払解約金	20,653,192
未払信託報酬	20,388,626
未払利息	48
その他未払費用	36,348
(C) 純資産総額(A－B)	3,938,812,257
元本	2,010,453,119
次期繰越損益金	1,928,359,138
(D) 受益権総口数	2,010,453,119口
1万円当たり基準価額(C／D)	19,592円

(注) 期首元本額は1,523,300,559円、期中追加設定元本額は1,072,241,501円、期中一部解約元本額は585,088,941円、1口当たり純資産額は1.9592円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額124,819,510円。(ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド)

○損益の状況（2016年9月29日～2017年9月28日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 12,042
支払利息	△ 12,042
(B) 有価証券売買損益	448,127,046
売買益	550,805,319
売買損	△ 102,678,273
(C) 信託報酬等	△ 37,243,872
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	410,871,132
(E) 前期繰越損益金	131,121,678
(F) 追加信託差損益金	1,388,376,781
(配当等相当額)	(1,405,532,410)
(売買損益相当額)	(△ 17,155,629)
(G) 計(D＋E＋F)	1,930,369,591
(H) 収益分配金	△ 2,010,453
次期繰越損益金(G＋H)	1,928,359,138
追加信託差損益金	1,388,376,781
(配当等相当額)	(1,415,071,519)
(売買損益相当額)	(△ 26,694,738)
分配準備積立金	563,142,459
繰越損益金	△ 23,160,102

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2016年9月29日～2017年9月28日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年9月29日～ 2017年9月28日
a. 配当等収益(経費控除後)	160,389,503円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,415,071,519円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	404,763,409円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	1,980,224,431円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	9,849円
g. 分配金	2,010,453円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

<Bコース>

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	10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

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

<変更適用日：2017年3月31日>

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

<変更適用日：2017年3月31日>

ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

運用報告書

第45期（決算日2017年9月28日）

作成対象期間（2017年3月29日～2017年9月28日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	主として米国ドル通貨表示の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）に投資し、インカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。 ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、企業調査およびクレジット分析により投資機会をとらえ、投資リスクを抑えることを目指します。 外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	米国の米国ドル通貨表示の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は転換社債を転換したもの等に関し、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

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		ベ ン チ マ ー ク		新株予約権付社債 (転換社債) 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
41期(2015年9月28日)	65,725	△ 1.7	577.30	△ 2.1	—	92.7	—	20,953
42期(2016年3月28日)	62,164	△ 5.4	546.55	△ 5.3	—	96.6	—	20,049
43期(2016年9月28日)	60,265	△ 3.1	531.44	△ 2.8	—	95.0	—	20,786
44期(2017年3月28日)	68,719	14.0	603.27	13.5	—	95.0	—	23,809
45期(2017年9月28日)	73,451	6.9	646.41	7.2	—	96.5	—	28,661

* 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 (=BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・BB-B レイティド・コンストレインド・インデックス(円換算ベース)) は、BofA Merrill Lynch US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Indexをもとに、当社が独自に円換算したものです。
 * ベンチマークは設定時を100として指数化しています。
 (出所) ブルームバーグ、(出所および許可) 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

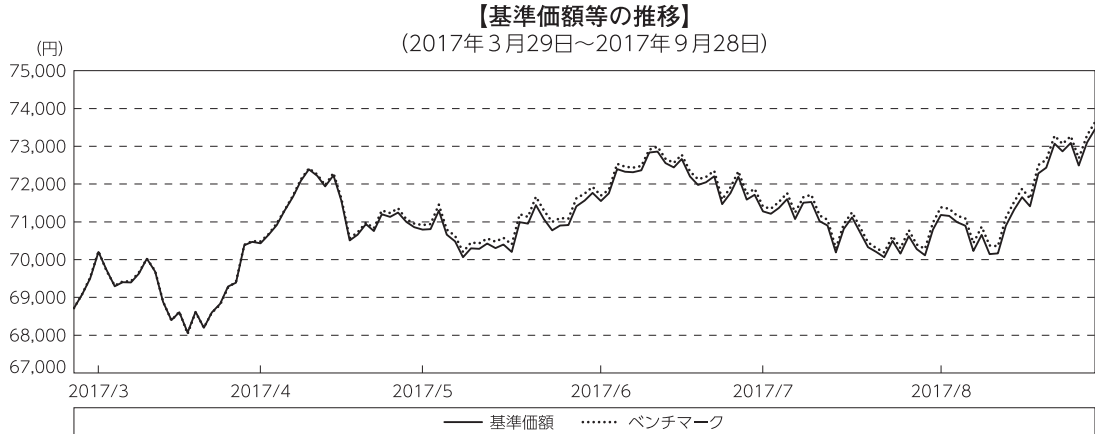
年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		新株予約権付社債 (転換社債) 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落	率	騰 落	率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2017年3月28日	68,719	—	603.27	—	—	95.0	—
3月末	70,205	2.2	616.50	2.2	—	94.1	—
4月末	70,435	2.5	618.74	2.6	—	92.6	—
5月末	70,796	3.0	622.56	3.2	—	94.3	—
6月末	71,551	4.1	629.42	4.3	—	92.2	—
7月末	71,280	3.7	626.86	3.9	—	92.7	—
8月末	71,184	3.6	626.69	3.9	—	89.4	—
(期 末)							
2017年9月28日	73,451	6.9	646.41	7.2	—	96.5	—

* 騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・BB-B レイティド・コンストレインド・インデックス (円換算ベース) です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の68,719円から当作成期末には73,451円となりました

- ・ 2017年4月にフランス大統領選挙の第1回投票結果を受けて、欧州政治に対する混乱懸念が後退したことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと
- ・ 7月以降は、原油価格が上昇したことや、米国で良好な経済指標が発表されたことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと
- ・ イエレンFRB(米連邦準備制度理事会)議長が、追加利上げに慎重な姿勢を示したことから、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと
- ・ 北朝鮮情勢が緊迫化したことや、米国で大型ハリケーン上陸による経済への影響が懸念されたことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が下落したこと
- ・ 円・ドルの為替相場推移

○当ファンドのポートフォリオ

・資産別組入比率

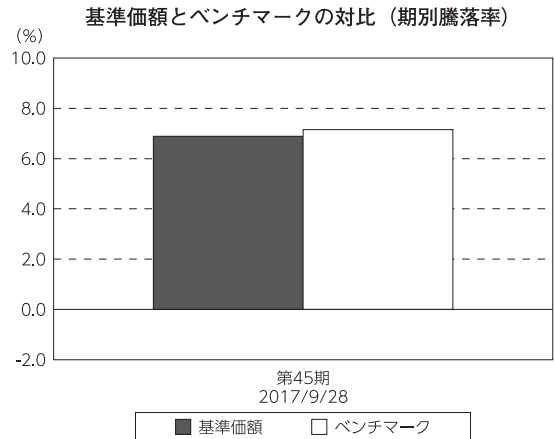
主要投資対象である米国ハイ・イールド・ボンドを高位に組入れました。

・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率を見ると、BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、当作成期末には1.1%、29.6%、61.3%、4.2%、0.3%としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+6.9%となり、ベンチマーク（BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・BB-B レイティド・コンストレインド・インデックス(円換算ベース)）の+7.2%を0.3ポイント下回りました。主な差異の要因は、BB格の銘柄選択効果がマイナスに作用したことや、B格の銘柄選択効果がプラスに作用したことなどです。



(注) ベンチマークは、BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・BB-B レイティド・コンストレインド・インデックス(円換算ベース)です。

◎今後の運用方針

- ・当ファンドでは個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっています。また、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン（利息収入）やキャピタル・ゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、安定した企業業績を背景に、米国経済の拡大やデフォルト（債務不履行）率が低い水準で推移すると考えています。一方で、米国と北朝鮮の間の緊張状態が続いているため、状況を注視していきます。9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）後に公表した政策金利見通しでは、年内までの追加利上げ見通しが維持されました。また、ハリケーン被災者のための救援資金の確保に向けてトランプ米大統領が債務上限適用停止の3ヵ月延長を民主党と合意したことや、法人税の35%から20%への引き下げを目指す税制改革案を明らかにしたことなどから、トランプ政権への期待が高まっています。一方で、オバマケア（医療保険制度改革法）の代替法案の採決の見送りが発表されたことで財政赤字拡大を懸念する向きもあり、引き続き米政府の法案や税制改革に着目していきます。
- ・個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応していきますが、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年 3 月29日～2017年 9 月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 18	% 0.025	(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)	(18)	(0.025)	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)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	18	0.025	
期中の平均基準価額は、70,908円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2017年 3 月29日～2017年 9 月28日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国			千米ドル	千米ドル
	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	66,787	13,699 (16,485)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

○株式売買比率

(2017年 3 月29日～2017年 9 月28日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	－千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	5,631千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	－

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2017年3月29日～2017年9月28日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 4,955	百万円 1,253	% 25.3	百万円 1,961	百万円 —	% —

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

○組入資産の明細

(2017年9月28日現在)

外国株式

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) DENBURY RESOURCES INC		百株 289	百株 289	千米ドル 39	千円 4,476	石油・ガス・消耗燃料
合 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	289 1	289 1	39 —	4,476 <0.0%>	

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

* 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	額面金額	当 期		期 末		残存期間別組入比率		
		評 価 額		組入比率	うちBB格以下 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					
アメリカ	千米ドル 236,251	千米ドル 244,942	千円 27,666,245	% 96.5	% 95.1	% 59.9	% 33.0	% 3.7
合 計	236,251	244,942	27,666,245	96.5	95.1	59.9	33.0	3.7

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが0.3%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.625	750	768	86,830	2022/1/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	4.25	600	603	68,108	2024/5/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	5.0	225	229	25,953	2025/10/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	5.0	600	612	69,210	2025/10/15
		A SCHULMAN INC	6.875	200	208	23,550	2023/6/1
		ABC SUPPLY CO INC	5.625	180	184	20,890	2021/4/15
		ABC SUPPLY CO INC	5.75	500	532	60,145	2023/12/15
		ACCESS MIDSTREAM PARTNER	4.875	200	209	23,687	2024/3/15
		ADT CORP	5.25	100	106	11,972	2020/3/15
		ADVANCED MICRO DEVICES	7.0	117	124	14,041	2024/7/1
		AECOM	5.125	150	155	17,556	2027/3/15
		AES CORPORATION	7.375	610	699	78,976	2021/7/1
		AHERN RENTALS INC	7.375	700	640	72,344	2023/5/15
		AIR CANADA	7.75	300	343	38,798	2021/4/15
		AIRCASTLE LTD	6.25	125	135	15,279	2019/12/1
		AIRCASTLE LTD	5.0	375	402	45,480	2023/4/1
		AIRXCEL INC	8.5	300	319	36,087	2022/2/15
		AK STEEL CORP	7.5	100	109	12,329	2023/7/15
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	6.625	525	497	56,185	2024/6/15
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.75	525	473	53,517	2025/3/15
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.0	375	425	48,074	2026/9/30
		ALERIS INTL INC	7.875	126	125	14,196	2020/11/1
		ALERIS INTL INC	9.5	501	536	60,549	2021/4/1
		ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	5.875	350	364	41,212	2021/11/1
		ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	5.375	400	412	46,535	2022/8/1
		ALLIANCE RES OP/FINANCE	7.5	250	260	29,437	2025/5/1
		ALLISON TRANSMISSION INC	4.75	150	151	17,069	2027/10/1
		ALLY FINANCIAL INC	3.25	500	506	57,180	2018/11/5
		ALLY FINANCIAL INC	8.0	475	507	57,272	2018/12/31
		ALLY FINANCIAL INC	7.5	759	856	96,766	2020/9/15
		ALLY FINANCIAL INC	5.125	175	189	21,396	2024/9/30
		ALLY FINANCIAL INC	8.0	325	420	47,537	2031/11/1
		ALTICE FINANCING SA	6.5	400	416	47,043	2022/1/15
		ALTICE FINANCING SA	7.5	400	440	49,698	2026/5/15
		ALTICE FINCO SA	7.625	200	211	23,917	2025/2/15
		ALTICE SA	7.75	1,250	1,328	150,028	2022/5/15
		AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	6.125	525	519	58,705	2027/5/15
		AMC NETWORKS INC	5.0	575	593	67,057	2024/4/1
		AMERICAN AIRLINES GROUP	4.625	575	593	67,057	2020/3/1
		AMERICAN AXLE & MFG INC	6.25	475	490	55,394	2021/3/15
		AMERICAN AXLE & MFG INC	6.25	350	355	40,174	2025/4/1
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.625	150	157	17,831	2024/5/20
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.5	300	309	34,901	2025/5/20
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	150	156	17,683	2026/8/20
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	175	179	20,235	2027/5/20
		AMSURG CORP	5.625	225	234	26,525	2022/7/15
		ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.125	200	207	23,489	2022/9/27

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.875	400	424	47,988	2025/5/14	
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.375	350	364	41,113	2024/9/15	
	ANTERO RESOURCES CORP	5.375	225	232	26,207	2021/11/1	
	ANTERO RESOURCES CORP	5.625	600	627	70,819	2023/6/1	
	ANTERO RESOURCES FINANCE	5.125	400	411	46,422	2022/12/1	
	APX GROUP INC	6.375	346	354	40,008	2019/12/1	
	ARAMARK SERVICES INC	5.125	425	453	51,183	2024/1/15	
	ARCELORMITTAL	7.5	450	536	60,611	2039/10/15	
	ARTESYN ESCROW INC	9.75	400	405	45,744	2020/10/15	
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	6.0	350	368	41,657	2024/12/15	
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	10.0	525	567	64,042	2022/4/1	
	ASHTREAD CAPITAL INC	5.625	250	269	30,461	2024/10/1	
	ASHTREAD CAPITAL INC	4.125	200	206	23,316	2025/8/15	
	AUS FINANCE PTY LTD	6.875	225	229	25,922	2019/11/1	
	AV HOMES INC	6.625	225	230	26,075	2022/5/15	
	B&G FOODS INC	5.25	175	180	20,334	2025/4/1	
	BANK OF AMERICA CORP	6.25	650	718	81,141	2049/9/29	
	BANK OF AMERICA CORP	8.0	575	585	66,123	2049/12/29	
	BANK OF AMERICA CORP	6.3	100	113	12,791	2049/12/29	
	BANKRATE INC	6.125	875	876	99,053	2018/8/15	
	BARCLAYS PLC	8.25	1,400	1,477	166,827	2049/12/29	
	BCD ACQUISITION INC	9.625	300	332	37,513	2023/9/15	
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.375	712	761	86,049	2023/10/1	
	BEAZER HOMES USA	5.75	275	290	32,808	2019/6/15	
	BEAZER HOMES USA	8.75	50	55	6,254	2022/3/15	
	BEAZER HOMES USA	7.25	220	229	25,967	2023/2/1	
	BEAZER HOMES USA	6.75	150	158	17,916	2025/3/15	
	BERRY PLASTICS CORP	6.0	175	186	21,051	2022/10/15	
	BIG RIVER STEEL/BRF FIN	7.25	225	239	27,033	2025/9/1	
	BLOCK COMMUNICATIONS INC	6.875	175	189	21,446	2025/2/15	
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.125	50	52	5,887	2022/11/15	
	BMC EAST LLC	5.5	150	156	17,704	2024/10/1	
	BOMBARDIER INC	8.75	700	748	84,500	2021/12/1	
	BOMBARDIER INC	6.0	200	191	21,573	2022/10/15	
	BOMBARDIER INC	6.125	85	81	9,216	2023/1/15	
	BOMBARDIER INC	7.5	275	271	30,692	2025/3/15	
	BOOZ ALLEN HAMILTON INC	5.125	125	126	14,242	2025/5/1	
	BOYD GAMING CORP	6.875	1,100	1,182	133,563	2023/5/15	
	BOYD GAMING CORP	6.375	500	546	61,698	2026/4/1	
	BROOKFIELD RESIDENTIAL	6.5	225	231	26,176	2020/12/15	
	BROOKFIELD RESIDENTIAL	6.375	125	131	14,895	2025/5/15	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.625	1,725	1,827	206,470	2024/9/1	
	BUILDING MATERIALS CORP	5.375	718	763	86,223	2024/11/15	
	BWAY HOLDING CO	5.5	650	679	76,721	2024/4/15	
	CABLEVISION SYSTEMS CORP	5.875	500	518	58,592	2022/9/15	
	CALATLANTIC GROUP INC	6.25	100	110	12,480	2021/12/15	
	CALATLANTIC GROUP INC	5.0	200	203	22,928	2027/6/15	
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	125	130	14,736	2024/10/1	

銘柄	銘柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	6.125	175	182	20,631	2024/10/1
	(含む投資法人横断)	6.0	425	440	49,803	2022/1/15
	CALLON PETROLEUM CO	5.375	475	462	52,242	2023/1/15
	CALPINE CORP	5.75	500	473	53,439	2025/1/15
	CALPINE CORP	5.25	200	201	22,702	2026/6/1
	CALPINE CORP	5.125	275	282	31,915	2022/8/1
	CARDTRONICS INC	5.5	125	128	14,471	2025/5/1
	CARDTRONICS INC / USA	6.75	200	199	22,477	2023/12/15
	CARLSON TRAVEL INC	6.0	200	212	23,945	2023/6/15
	CARMIKE CINEMAS INC	7.5	290	296	33,533	2020/9/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	450	458	51,780	2023/4/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	75	81	9,148	2025/7/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	5.5	400	417	47,212	2022/7/15
	CASCADES INC	7.25	75	80	9,064	2024/11/1
	CBS RADIO INC	5.25	460	474	53,597	2022/9/30
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	250	258	29,225	2023/2/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.875	275	292	33,037	2024/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.5	150	155	17,577	2026/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	1,000	1,016	114,785	2027/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	475	477	53,885	2028/2/1
	CCO HOLDINGS LLC	5.75	1,075	1,131	127,798	2026/2/15
	CDW LLC/CDW FINANCE	5.0	175	184	20,878	2025/9/1
	CEDAR FAIR LP/CANADA'S W	5.375	375	396	44,738	2024/6/1
	CEMEX FINANCE LLC	6.0	200	212	23,945	2024/4/1
	CENTENE CORP	5.625	300	312	35,240	2021/2/15
	CENTENE CORP	6.125	300	324	36,616	2024/2/15
	CENTRAL GARDEN & PET CO	6.125	150	160	18,170	2023/11/15
	CENTURY COMMUNITIES	6.875	225	238	26,963	2022/5/15
	CENTURY COMMUNITIES	5.875	225	226	25,604	2025/7/15
	CENTURYLINK INC	5.8	975	972	109,850	2022/3/15
	CENTURYLINK INC	6.75	200	203	22,928	2023/12/1
	CENTURYLINK INC	7.5	275	284	32,167	2024/4/1
	CENTURYLINK INC	7.6	425	377	42,663	2039/9/15
	CEQUEL COM ESCRW 1/CAP C	6.375	402	411	46,484	2020/9/15
	CEQUEL COM HLDG 1/CAP CP	5.125	175	179	20,235	2021/12/15
	CEQUEL COM HLDG 1/CAP CP	5.125	125	127	14,454	2021/12/15
	CF INDUSTRIES INC	7.125	100	110	12,509	2020/5/1
	CF INDUSTRIES INC	5.375	475	457	51,706	2044/3/15
	CHANGE HEALTH / FIN INC	5.75	270	275	31,068	2025/3/1
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	7.0	400	456	51,505	2024/6/30
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	5.875	250	269	30,487	2025/3/31
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	5.125	325	337	38,085	2027/6/30
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	5.25	550	563	63,655	2025/10/1
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.625	50	51	5,845	2020/8/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.125	200	202	22,871	2021/2/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.375	250	240	27,108	2021/6/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH	5.125	150	148	16,794	2021/8/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH	6.875	800	612	69,125	2022/2/1

銘柄	銘柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.25	350	345	39,038	2023/3/31
	CHURCHILL DOWNS INC	5.375	200	207	23,408	2021/12/15
	CINEMARK USA INC	5.125	600	618	69,803	2022/12/15
	CIT GROUP INC	5.5	159	166	18,767	2019/2/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.25	275	283	31,993	2022/8/15
	CITIGROUP INC	5.95	775	835	94,320	2049/12/29
	CITIGROUP INC	6.25	350	393	44,424	2049/12/29
	CLEAR CHANNEL INTL BV	8.75	50	52	5,929	2020/12/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	6.5	150	154	17,450	2022/11/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	6.5	2,146	2,226	251,480	2022/11/15
	CLEARWATER SEAFOODS INC	6.875	125	132	15,001	2025/5/1
	CLIFFS NATURAL RESOURCES	5.75	550	523	59,171	2025/3/1
	CLOUD CRANE LLC	10.125	150	166	18,848	2024/8/1
	CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	6.375	50	42	4,758	2024/3/15
	CNG HOLDINGS INC	9.375	650	572	64,607	2020/5/15
	COEUR MINING INC	5.875	125	125	14,136	2024/6/1
	COGENT COMMUNICATIONS GR	5.375	200	210	23,804	2022/3/1
	COMMERCIAL METALS CO	4.875	100	104	11,803	2023/5/15
	COMMSCOPE INC	5.0	275	283	31,985	2021/6/15
	COMMSCOPE INC	5.5	1,350	1,419	160,297	2024/6/15
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	300	322	36,468	2025/6/15
	COMMUNICATIONS SALES & L	6.0	75	72	8,153	2023/4/15
	COMMUNICATIONS SALES & L	8.25	125	111	12,565	2023/10/15
	COMPRESSCO PARTNERS/FINA	7.25	125	116	13,130	2022/8/15
	CONSOLIDATED COMMUNICATI	6.5	225	217	24,603	2022/10/1
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.75	400	407	46,027	2019/10/15
	CONTINENTAL RESOURCES	5.0	1,800	1,833	207,122	2022/9/15
	CONTINENTAL RESOURCES	4.5	150	150	17,027	2023/4/15
	COOPER-STANDARD AUTOMOTI	5.625	150	153	17,366	2026/11/15
	CORTES NP ACQUISITION	9.25	175	198	22,409	2024/10/15
	COVEY PARK ENERGY LLC/FI	7.5	225	233	26,398	2025/5/15
	CREDIT SUISSE GROUP AG	6.25	200	213	24,058	2049/12/29
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.75	125	128	14,489	2025/4/1
	CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.25	300	312	35,240	2023/4/1
	CSC HOLDINGS INC	8.625	725	786	88,849	2019/2/15
	CSTN MERGER SUB INC	6.75	300	299	33,842	2024/8/15
	CSV ACQUISITION CORP	7.75	450	442	49,999	2025/6/15
	CTP TRANS PROD LLC/ FINA	8.25	100	94	10,659	2019/12/15
	CUMBERLAND FARMS	6.75	700	747	84,401	2025/5/1
	CVR PARTNERS/CVR NITROGE	9.25	275	292	33,002	2023/6/15
	CVR REF LLC/COFF FIN INC	6.5	500	512	57,886	2022/11/1
	DAE FUNDING LLC	4.0	250	254	28,766	2020/8/1
	DAE FUNDING LLC	4.5	375	384	43,415	2022/8/1
	DAE FUNDING LLC	5.0	600	616	69,633	2024/8/1
	DANA HOLDING CORP	6.0	600	633	71,582	2023/9/15
	DAVITA HEALTHCARE PARTNE	5.125	200	200	22,702	2024/7/15
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	175	177	20,013	2025/5/15
	DENBURY RESOURCES INC	9.0	442	432	48,800	2021/5/15

銘柄	銘柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		5.875	400	419	47,382	2021/6/15
		5.45	25	27	3,082	2023/6/15
		7.125	400	441	49,887	2024/6/15
		7.875	175	183	20,779	2025/8/15
		5.375	250	261	29,578	2025/5/31
		8.5	75	81	9,212	2024/4/15
		6.0	525	515	58,261	2021/4/15
		4.25	350	353	39,977	2018/4/1
		7.875	1,250	1,367	154,423	2019/9/1
		5.125	350	367	41,459	2020/5/1
		5.875	200	210	23,747	2024/11/15
		8.25	775	831	93,882	2024/10/15
		8.0	275	278	31,410	2021/6/1
		5.625	250	267	30,228	2023/6/15
		6.75	208	216	24,403	2019/11/1
		7.375	550	577	65,228	2022/11/1
		8.0	450	468	52,860	2025/1/15
		8.125	425	439	49,683	2026/1/30
		6.0	850	897	101,407	2025/4/1
		2.65	450	444	50,244	2020/6/1
		7.625	50	55	6,296	2024/6/15
		5.375	800	656	74,095	2023/1/15
		5.75	325	289	32,670	2022/1/15
		7.5	350	395	44,721	2020/10/15
		5.875	290	313	35,375	2024/1/15
		5.125	625	651	73,593	2022/7/1
		6.375	400	250	28,237	2023/6/15
		8.0	150	152	17,196	2024/11/29
		5.375	350	367	41,548	2022/1/1
		5.375	1,100	1,145	129,370	2023/4/1
		5.25	395	409	46,288	2025/5/1
		5.125	175	179	20,260	2025/5/15
		10.0	675	668	75,455	2023/7/15
		8.125	275	285	32,226	2025/5/1
		7.375	100	104	11,831	2024/5/15
		6.0	525	565	63,894	2025/6/1
		6.75	175	172	19,469	2022/1/15
		6.75	250	245	27,743	2023/6/15
		8.625	341	325	36,782	2020/6/15
		5.375	175	183	20,680	2023/8/15
		7.0	1,000	1,072	121,093	2023/12/1
		5.0	375	391	44,196	2024/1/15
		5.0	75	77	8,746	2025/7/1
		7.25	200	205	23,182	2023/4/1
		7.5	200	204	23,098	2025/4/1
		5.375	125	131	14,824	2024/6/1
		6.75	800	835	94,313	2020/12/15
		9.75	275	310	35,021	2022/3/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		4.75	250	255	28,837	2022/5/15
		5.125	125	127	14,454	2024/5/15
		6.5	859	878	99,207	2020/11/15
		6.875	475	517	58,479	2023/2/15
		5.45	350	325	36,715	2043/3/15
		8.5	108	105	11,939	2020/4/15
		10.5	1,000	852	96,289	2022/9/15
		11.0	1,425	1,193	134,798	2025/9/15
		6.0	200	207	23,408	2022/11/15
		4.875	100	102	11,577	2021/9/15
		6.375	325	346	39,186	2023/10/15
		7.25	225	230	26,080	2021/11/15
		5.125	150	158	17,916	2025/4/1
		6.75	75	76	8,693	2021/6/1
		5.75	125	129	14,630	2166/3/30
		6.5	150	148	16,815	2025/10/1
		5.875	125	130	14,701	2022/1/15
		6.0	150	158	17,874	2026/4/15
		6.25	100	102	11,625	2021/2/1
		5.7	125	128	14,507	2049/12/29
		5.125	475	498	56,317	2023/11/15
		5.0	550	576	65,073	2026/5/31
		6.375	175	168	18,975	2020/11/15
		5.125	350	354	40,026	2024/10/15
		5.875	875	905	102,290	2026/7/15
		7.75	250	275	31,061	2019/8/1
		8.25	325	348	39,370	2022/12/1
		5.25	200	204	23,070	2022/3/1
		7.375	200	217	24,566	2023/12/15
		5.0	725	753	85,061	2022/6/1
		5.25	150	152	17,196	2023/12/15
		6.0	125	126	14,295	2024/10/15
		6.375	650	658	74,335	2025/5/15
		5.625	225	237	26,875	2025/9/1
		6.25	200	209	23,691	2022/10/15
		6.875	375	386	43,626	2020/3/1
		8.375	300	321	36,256	2022/8/15
		6.25	225	243	27,502	2021/2/15
		7.5	900	1,036	117,030	2022/2/15
		5.875	720	784	88,643	2023/5/1
		5.375	500	528	59,722	2025/2/1
		5.875	450	483	54,639	2026/2/15
		5.75	425	455	51,469	2024/4/15
		5.75	400	411	46,450	2024/11/1
		6.875	325	337	38,083	2021/5/1
		7.5	228	247	28,005	2022/6/1
		6.625	400	361	40,831	2020/4/15
		5.0	100	104	11,746	2025/2/15

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		4.625	125	129	14,630	2025/4/1
		6.0	175	183	20,779	2024/8/1
		7.875	125	126	14,316	2019/7/15
		7.25	100	106	12,029	2023/1/15
		7.625	150	163	18,424	2025/1/15
		7.625	500	565	63,887	2021/6/15
		5.25	375	388	43,891	2026/8/1
		6.625	475	509	57,557	2026/8/1
		7.0	250	263	29,755	2025/4/15
		6.0	425	438	49,488	2020/8/1
		5.875	400	414	46,831	2022/2/1
		6.25	575	599	67,706	2022/2/1
		6.75	275	289	32,730	2024/2/1
		4.125	200	204	23,041	2021/9/15
		4.36	300	282	31,936	2065/12/21
		8.625	863	921	104,055	2024/11/15
		5.625	200	208	23,493	2024/8/1
		6.5	625	650	73,417	2022/5/15
		6.5	125	135	15,248	2024/10/1
		8.0	775	835	94,320	2024/2/15
		6.875	525	517	58,483	2019/2/15
		4.375	400	413	46,704	2021/6/1
		4.625	175	178	20,112	2020/9/15
		9.0	225	235	26,652	2022/4/1
		6.0	425	445	50,313	2025/7/15
		7.875	325	350	39,553	2024/2/1
		7.75	200	204	23,070	2020/10/28
		7.25	400	395	44,685	2024/4/3
		6.375	25	18	2,040	2036/10/15
		7.375	450	465	52,542	2020/4/1
		7.25	200	200	22,646	2024/8/15
		6.75	275	313	35,448	2049/1/29
		6.1	150	165	18,742	2049/10/29
		5.0	525	533	60,262	2049/12/29
		9.0	150	154	17,471	2024/10/1
		5.125	325	340	38,430	2025/6/1
		8.0	50	56	6,354	2020/3/15
		7.0	175	197	22,278	2021/12/15
		5.875	765	793	89,583	2024/4/1
		5.0	175	183	20,779	2024/6/1
		8.0	225	221	24,969	2020/1/15
		6.375	225	201	22,808	2022/4/15
		8.75	250	233	26,358	2023/1/15
		5.125	125	134	15,212	2021/9/1
		4.5	225	227	25,699	2027/7/15
		8.625	600	633	71,497	2023/7/15
		8.375	570	581	65,669	2022/12/1
		6.0	75	80	9,085	2025/2/15

銘柄	銘柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債株)					
	KRATON POLYMERS LLC/CAP	7.0	275	297	33,584	2025/4/15
	L BRANDS INC	6.875	300	294	33,207	2035/11/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	5.25	225	231	26,195	2022/3/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.375	400	414	46,817	2022/5/1
	LAREDO PETROLEUM INC	6.25	200	208	23,493	2023/3/15
	LENNAR CORP	6.95	275	283	32,070	2018/6/1
	LENNAR CORP	4.125	250	260	29,367	2022/1/15
	LENNAR CORP	4.75	250	265	29,931	2022/11/15
	LENNAR CORP	4.875	375	398	45,064	2023/12/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	5.375	675	696	78,719	2022/8/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	5.625	500	516	58,310	2023/2/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	5.375	325	333	37,672	2024/1/15
	LG FINANCECO CORP	5.875	400	421	47,551	2024/11/1
	LIFEPOINT HEALTH INC	5.5	798	824	93,119	2021/12/1
	LIFEPOINT HEALTH INC	5.375	150	156	17,657	2024/5/1
	LITHIA MOTORS INC	5.25	100	104	11,775	2025/8/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.375	275	286	32,381	2022/6/15
	LLOYDS BANKING	7.5	222	249	28,141	2049/6/27
	MALLINCKRODT FIN/SB	5.75	350	343	38,753	2022/8/1
	MALLINCKRODT FIN/SB	5.625	175	162	18,382	2023/10/15
	MALLINCKRODT FIN/SB	5.5	200	181	20,493	2025/4/15
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.625	50	52	5,945	2023/3/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.875	125	132	15,001	2023/4/15
	MATCH GROUP INC	6.375	200	217	24,594	2024/6/1
	MATTAMY GROUP CORP	6.5	175	179	20,309	2025/10/1
	MEG ENERGY CORP	6.375	750	663	74,970	2023/1/30
	MERCER INTL INC	7.75	150	159	18,026	2022/12/1
	MERCER INTL INC	6.5	100	104	11,775	2024/2/1
	MERITAGE HOMES CORP	7.0	225	256	28,971	2022/4/1
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	300	321	36,345	2025/6/1
	MERITOR INC	6.25	125	133	15,036	2024/2/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.75	175	192	21,746	2023/8/15
	MGM RESORTS INTL	6.75	725	802	90,691	2020/10/1
	MGM RESORTS INTL	6.625	925	1,043	117,831	2021/12/15
	MGM RESORTS INTL	7.75	525	615	69,545	2022/3/15
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.25	425	445	50,307	2023/8/1
	MICRON TECHNOLOGY INC	7.5	325	363	41,022	2023/9/15
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.25	325	342	38,727	2024/1/15
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.5	138	146	16,600	2025/2/1
	MICROSEMI CORP	9.125	118	135	15,277	2023/4/15
	MIDCONTINENT COMM & FIN	6.875	350	378	42,695	2023/8/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	6.375	225	243	27,494	2024/3/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	175	178	20,210	2027/10/15
	MRT MID PART/MRT MID FIN	7.25	655	673	76,016	2021/2/15
	MULTI-COLOR CORP	6.125	922	971	109,737	2022/12/1
	MURPHY OIL CORP	4.7	625	624	70,571	2022/12/1
	MURPHY OIL CORP	6.875	600	642	72,513	2024/8/15
	MURPHY OIL CORP	5.75	275	284	32,159	2025/8/15

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横割)	NABORS INDUSTRIES INC	4.625	50	49	5,548	2021/9/15
		NABORS INDUSTRIES INC	5.5	200	197	22,251	2023/1/15
		NATIONAL CINEMEDIA LLC	6.0	375	384	43,468	2022/4/15
		NATIONAL CINEMEDIA LLC	5.75	350	329	37,160	2026/8/15
		NATIONSTAR MORT/CAP CORP	9.625	200	207	23,386	2019/5/1
		NATIONSTAR MORT/CAP CORP	7.875	125	127	14,454	2020/10/1
		NATIONSTAR MORT/CAP CORP	6.5	500	516	58,310	2022/6/1
		NAVIENT CORP	6.625	50	53	6,056	2021/7/26
		NAVIENT CORP	6.5	225	239	27,002	2022/6/15
		NAVIENT CORP	7.25	100	109	12,341	2023/9/25
		NAVIENT CORP	5.875	800	816	92,167	2024/10/25
		NAVIENT CORP	6.75	125	130	14,718	2025/6/25
		NCL CORP LTD	4.75	300	312	35,291	2021/12/15
		NCR CORP	5.875	100	104	11,746	2021/12/15
		NCR CORP	5.0	175	179	20,260	2022/7/15
		NCR CORP	6.375	700	748	84,528	2023/12/15
		NEPTUNE FINCO CORP	10.875	400	494	55,853	2025/10/15
		NETFLIX INC	5.5	250	273	30,905	2022/2/15
		NEW AMETHYST CORP	6.25	175	187	21,199	2024/12/1
		NEWFIELD EXPLORATION CO	5.375	125	132	14,912	2026/1/1
		NEXSTAR BROADCASTING INC	6.125	650	681	76,996	2022/2/15
		NEXSTAR ESCROW CORP	5.625	825	858	96,911	2024/8/1
		NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	200	204	23,098	2024/9/15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	4.5	125	127	14,436	2027/9/15
		NGPL PIPECO LLC	4.375	225	234	26,430	2022/8/15
		NGPL PIPECO LLC	4.875	150	157	17,789	2027/8/15
		NIELSEN CO LUX SARL/THE	5.0	150	156	17,662	2025/2/1
		NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.0	1,275	1,326	149,771	2022/4/15
		NMG FINCO PLC	5.75	200	206	23,321	2022/8/1
		NOVA CHEMICALS CORP	4.875	400	407	45,970	2024/6/1
		NOVA CHEMICALS CORP	5.25	375	382	43,150	2027/6/1
		NOVELIS CORP	6.25	250	260	29,423	2024/8/15
		NOVELIS CORP	5.875	475	484	54,724	2026/9/30
		NRG ENERGY INC	6.25	500	527	59,581	2022/7/15
		NRG ENERGY INC	6.625	500	526	59,510	2027/1/15
		NRG YIELD OPERATING LLC	5.0	325	338	38,268	2026/9/15
		NUMERICABLE GROUP SA	6.0	2,275	2,376	268,383	2022/5/15
		NUMERICABLE-SFR SA	7.375	875	941	106,367	2026/5/1
		NUSTAR LOGISTICS LP	5.625	100	105	11,944	2027/4/28
		NWH ESCROW CORP	7.5	300	271	30,665	2021/8/1
		NXP BV/NXP FUNDING LLC	4.625	500	536	60,569	2022/6/15
		NXP BV/NXP FUNDING LLC	4.625	200	214	24,256	2023/6/1
		OASIS PETROLEUM INC	6.875	1,100	1,127	127,351	2022/3/15
		OPEN TEXT CORP	5.875	275	302	34,128	2026/6/1
		OWENS-BROCKWAY	5.0	800	848	95,781	2022/1/15
		OWENS-BROCKWAY	5.875	350	388	43,881	2023/8/15
		OWENS-BROCKWAY	6.375	400	452	51,138	2025/8/15
		PARAMOUNT RESOURCES LTD	6.875	300	319	36,045	2023/6/30

銘柄	銘柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横断)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		6.625	100	108	12,255	2027/4/15
		6.25	150	159	18,001	2024/6/1
		5.25	175	178	20,186	2025/8/15
		5.875	175	185	20,952	2024/2/1
		6.875	550	567	64,141	2023/5/15
		6.125	325	339	38,360	2024/9/15
		6.0	50	51	5,859	2022/3/31
		6.375	325	336	37,993	2025/3/31
		5.75	1,000	1,032	116,620	2022/10/1
		3.75	100	102	11,563	2020/8/15
		5.75	150	153	17,281	2025/3/15
		5.875	200	200	22,590	2027/9/30
		5.875	750	804	90,854	2024/1/15
		6.125	125	106	12,000	2022/3/15
		5.0	525	525	59,372	2026/8/15
		5.75	450	465	52,606	2027/3/1
		6.5	280	282	31,863	2021/12/15
		5.25	150	137	15,544	2024/11/15
		9.25	800	882	99,621	2023/5/15
		6.75	725	791	89,361	2023/12/1
		7.0	200	229	25,922	2025/12/1
		5.75	250	270	30,602	2023/1/15
		5.0	200	212	23,945	2026/10/15
		5.25	161	169	19,139	2020/6/15
		7.0	353	398	45,054	2021/3/15
		4.5	225	229	25,953	2024/10/1
		5.875	175	180	20,408	2022/7/1
		5.0	75	75	8,524	2022/8/15
		5.0	500	500	56,475	2023/3/15
		5.25	300	314	35,467	2021/12/1
		4.875	425	439	49,683	2023/6/1
		5.75	350	363	41,014	2022/3/15
		5.75	100	103	11,718	2023/6/15
		5.875	300	298	33,673	2023/5/15
		6.25	200	155	17,507	2024/8/1
		6.875	204	210	23,723	2021/2/15
		5.75	775	788	89,068	2020/10/15
		5.125	375	391	44,209	2023/7/15
		6.25	125	130	14,771	2022/5/1
		6.75	150	156	17,673	2021/6/15
		5.625	1,075	1,056	119,296	2022/7/15
		7.375	200	195	22,109	2025/6/15
		7.64	800	768	86,745	2049/3/29
		6.5	1,170	1,232	139,254	2023/3/15
		6.625	75	78	8,905	2022/10/1
		6.625	425	469	53,044	2020/5/1
		5.5	150	155	17,546	2021/2/1
		6.75	50	52	5,901	2024/6/1

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横断)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		5.625	200	205	23,211	2025/12/1
		6.125	250	215	24,354	2023/1/15
		4.875	525	546	61,741	2022/7/15
		4.875	200	207	23,405	2024/9/1
		6.0	325	348	39,370	2023/10/15
		5.125	375	405	45,797	2024/12/1
		5.5	500	551	62,263	2025/9/15
		6.375	500	516	58,310	2021/6/1
		7.25	225	225	25,413	2026/3/15
		6.25	375	412	46,591	2026/2/15
		8.0	875	1,033	116,744	2021/11/15
		5.375	200	206	23,359	2022/1/15
		7.125	300	308	34,859	2021/12/15
		7.75	125	130	14,683	2024/9/15
		5.375	275	277	31,333	2025/9/30
		7.0	1,200	1,275	144,011	2022/1/1
		5.875	1,150	1,187	134,114	2023/4/1
		6.125	150	156	17,620	2025/4/1
		6.125	750	777	87,783	2022/10/1
		5.875	150	153	17,387	2026/3/15
		5.125	375	366	41,403	2027/2/15
		3.875	175	179	20,309	2022/8/1
		6.0	675	728	82,264	2024/7/15
		5.375	375	396	44,738	2026/7/15
		5.0	175	179	20,309	2027/8/1
		5.5	550	565	63,830	2027/4/15
		5.5	200	207	23,439	2019/1/15
		8.0	500	553	62,546	2020/3/25
		6.125	400	413	46,648	2024/3/25
		6.5	125	126	14,259	2021/11/15
		6.5	300	303	34,223	2023/1/1
		6.75	950	954	107,839	2026/9/15
		5.0	671	659	74,463	2023/5/15
		6.125	200	203	22,985	2027/3/15
		5.125	225	234	26,493	2022/7/15
		4.1	125	121	13,677	2022/3/15
		6.7	325	330	37,282	2025/1/23
		7.5	200	207	23,408	2026/4/1
		4.875	400	415	46,874	2025/9/15
		6.625	75	78	8,852	2022/11/15
		5.75	175	187	21,221	2025/7/15
		5.125	125	129	14,612	2023/2/1
		6.875	325	364	41,113	2028/11/15
		8.75	1,225	1,564	176,673	2032/3/15
		9.25	225	279	31,513	2022/4/15
		6.0	350	374	42,337	2022/11/15
		7.875	150	174	19,695	2023/9/15
		7.125	550	617	69,732	2024/6/15

銘柄	銘柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	9.0	1,526	1,639	185,237	2018/11/15
	(含む投資法人債株)	7.0	475	520	58,839	2020/3/1
	SPRINT NEXTEL CORP	7.0	75	82	9,294	2020/8/15
	SPRINT NEXTEL CORP	5.625	125	131	14,895	2024/8/15
	SPX FLOW INC	5.875	125	132	14,992	2026/8/15
	SPX FLOW INC	5.875	225	237	26,843	2023/7/15
	SS&C TECH HOLDINGS INC	5.125	150	155	17,535	2021/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.5	75	79	8,958	2023/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	8.375	850	882	99,727	2018/5/15
	STANDARD PACIFIC CORP	5.875	25	27	3,095	2024/11/15
	STANDARD PACIFIC CORP	5.0	225	235	26,557	2021/12/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	5.0	125	125	14,224	2025/10/1
	STATION CASINOS LLC	5.125	125	128	14,542	2021/10/1
	STEEL DYNAMICS INC	5.5	250	250	28,237	2024/6/1
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.125	100	103	11,690	2025/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.5	25	25	2,851	2022/8/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	100	102	11,520	2025/4/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.5	450	462	52,288	2020/8/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.25	1,003	1,054	119,094	2021/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.375	625	666	75,226	2023/4/1
	T-MOBILE USA INC	6.125	525	547	61,818	2022/1/15
	T-MOBILE USA INC	4.0	125	129	14,612	2022/4/15
	T-MOBILE USA INC	6.0	1,550	1,639	185,139	2023/3/1
	T-MOBILE USA INC	6.625	1,125	1,184	133,739	2023/4/1
	T-MOBILE USA INC	6.836	75	79	8,979	2023/4/28
	T-MOBILE USA INC	6.375	450	483	54,639	2025/3/1
	T-MOBILE USA INC	5.125	125	130	14,789	2025/4/15
	TALLGRASS NRG PARTNR/FIN	5.5	150	154	17,450	2024/9/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.125	550	556	62,899	2019/11/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.75	300	325	36,807	2024/3/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.125	200	205	23,239	2025/2/1
	TASEKO MINES LTD	8.75	375	381	43,097	2022/6/15
	TAYLOR MORRISON COMM/MON	5.625	200	209	23,606	2024/3/1
	TECK COMINCO LIMITED	6.125	425	478	54,004	2035/10/1
	TECK RESOURCES LIMITED	4.75	675	718	81,101	2022/1/15
	TECK RESOURCES LIMITED	8.5	75	86	9,784	2024/6/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.0	850	906	102,440	2020/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	7.5	125	132	14,948	2022/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	500	496	56,122	2024/7/15
	TENNANT CO	5.625	100	104	11,775	2025/5/1
	TENNECO INC	5.0	200	205	23,211	2026/7/15
	TERRAFORM GLOBAL OPERATI	9.75	275	306	34,633	2022/8/15
	TESORO LOGISTICS LP/CORP	6.125	250	258	29,190	2021/10/15
	TESORO LOGISTICS LP/CORP	6.375	225	246	27,796	2024/5/1
	TESORO LOGISTICS LP/CORP	5.25	625	671	75,888	2025/1/15
	THC ESCROW CORP III	5.125	125	124	14,012	2025/5/1
	TITAN INTERNATIONAL INC	6.875	100	103	11,655	2020/10/1
	TMS INTERNATIONAL CORP	7.625	75	78	8,816	2021/10/15

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		7.25	175	179	20,260	2025/8/15
		4.875	175	181	20,458	2027/3/15
		8.75	450	435	49,175	2020/12/15
		6.0	1,050	1,092	123,341	2022/7/15
		6.0	300	321	36,256	2024/2/15
		5.25	200	203	22,928	2027/6/1
		4.375	225	231	26,112	2019/6/15
		5.875	100	107	12,142	2024/6/15
		5.375	275	282	31,954	2025/9/1
		4.875	125	122	13,871	2021/4/1
		5.25	525	514	58,112	2022/6/1
		7.75	175	183	20,754	2025/8/15
		5.75	150	153	17,344	2025/10/1
		5.625	175	177	20,087	2025/10/1
		6.25	600	585	66,075	2022/4/15
		6.0	450	491	55,465	2020/12/1
		4.625	275	278	31,449	2025/10/15
		5.875	350	381	43,090	2026/9/15
		4.875	175	176	19,951	2028/1/15
		4.875	200	201	22,801	2028/1/15
		5.5	607	628	71,018	2023/1/15
		6.125	200	214	24,171	2025/1/15
		7.625	951	968	109,429	2020/8/15
		6.75	920	956	108,070	2022/9/15
		5.45	50	50	5,738	2018/6/3
		6.375	350	378	42,793	2024/6/1
		6.75	425	409	46,263	2021/8/15
		6.5	225	237	26,811	2022/3/15
		7.0	375	400	45,268	2024/3/15
		5.5	75	80	9,043	2024/7/15
		6.125	200	207	23,380	2025/2/1
		5.75	175	181	20,507	2025/7/15
		7.5	625	667	75,358	2023/2/1
		5.625	125	125	14,206	2025/3/15
		5.5	400	425	48,003	2024/9/30
		5.125	150	156	17,620	2027/4/15
		6.25	75	77	8,778	2025/5/15
		6.375	800	841	95,046	2023/4/15
		5.75	750	780	88,101	2025/1/15
		7.5	250	247	27,919	2021/7/15
		5.375	325	319	36,066	2020/3/15
		5.875	525	456	51,572	2023/5/15
		6.125	550	475	53,658	2025/4/15
		6.875	200	212	23,954	2024/1/15
		5.5	125	127	14,401	2025/10/1
		6.5	25	21	2,428	2036/8/1
		7.0	125	112	12,671	2038/3/15
		6.8	75	65	7,369	2037/6/15

銘 柄			当		期 末		償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	WEST CORP	6.625	225	219	24,782	2025/ 8 /15
	WESTERN DIGITAL CORP	WESTERN DIGITAL CORP	5.375	950	961	108,643	2022/ 7 /15
	WESTERN DIGITAL CORP	WESTERN DIGITAL CORP	7.375	450	494	55,846	2023/ 4 / 1
	WESTERN REFINING/WNRL FI	WILLIAM LYON HOMES INC	10.5	650	763	86,280	2024/ 4 / 1
	WILLIAM LYON HOMES INC	WILLIAM LYON HOMES INC	7.5	100	107	12,142	2023/ 2 /15
	WILLIAM LYON HOMES INC	WILLIAM LYON HOMES INC	5.75	75	76	8,619	2019/ 4 /15
	WILLIAMS COMPANIES INC	WINDSTREAM CORP	7.0	100	103	11,718	2022/ 8 /15
	WINDSTREAM CORP	WINDSTREAM CORP	5.875	225	231	26,176	2025/ 1 /31
	WINDSTREAM CORP	WINDSTREAM CORP	4.55	672	703	79,412	2024/ 6 /24
	WINDSTREAM CORP	WINDSTREAM CORP	7.75	75	58	6,570	2020/10/15
	WINDSTREAM CORP	WINDSTREAM CORP	7.75	875	608	68,737	2021/10/ 1
	WINDSTREAM CORP	WINDSTREAM CORP	7.5	250	172	19,431	2022/ 6 / 1
	WINDSTREAM CORP	WMG ACQUISITION CORP	6.375	250	171	19,342	2023/ 8 / 1
	WMG ACQUISITION CORP	WPX ENERGY INC	5.0	325	336	38,039	2023/ 8 / 1
	WPX ENERGY INC	WR GRACE & CO-CONN	6.0	1,125	1,171	132,310	2022/ 1 /15
	WR GRACE & CO-CONN	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.125	225	245	27,764	2021/10/ 1
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	XPO LOGISTICS INC	5.25	350	353	39,977	2027/ 5 /15
	XPO LOGISTICS INC	XPO LOGISTICS INC	6.5	525	553	62,560	2022/ 6 /15
	XPO LOGISTICS INC	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.125	425	445	50,343	2023/ 9 / 1
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.0	250	265	30,005	2023/ 4 / 1
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.375	325	351	39,698	2025/ 5 /15
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	ZIGGO BOND FINANCE BV	5.75	250	265	29,967	2027/ 1 /15
	ZIGGO BOND FINANCE BV	ZIGGO BOND FINANCE BV	5.875	200	208	23,550	2025/ 1 /15
	ZIGGO BOND FINANCE BV	iStar Inc	6.0	840	867	97,961	2027/ 1 /15
	iStar Inc		5.25	50	50	5,726	2022/ 9 /15
	合 計					27,666,245	

* 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

(2017年9月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 4,476	% 0.0
公社債	27,666,245	93.8
コール・ローン等、その他	1,835,950	6.2
投資信託財産総額	29,506,671	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（29,032,236千円）の投資信託財産総額（29,506,671千円）に対する比率は98.4%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=112.95円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年9月28日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	30,147,663,898
コール・ローン等	1,335,922,729
株式(評価額)	4,476,516
公社債(評価額)	27,666,245,052
未収入金	701,409,662
未収利息	414,521,441
前払費用	25,088,498
(B) 負債	1,486,222,319
未払金	822,321,950
未払解約金	663,900,000
未払利息	369
(C) 純資産総額(A－B)	28,661,441,579
元本	3,902,113,927
次期繰越損益金	24,759,327,652
(D) 受益権総口数	3,902,113,927口
1万円当たり基準価額(C/D)	73,451円

(注) 期首元本額は3,464,719,586円、期中追加設定元本額は1,204,671,577円、期中一部解約元本額は767,277,236円、1口当たり純資産額は7,3451円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

- ・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA・EW向け) 936,410,350円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース (野村SMA・EW向け) 679,439,719円
- ・ハイ・イールド ボンド オープンBコース 613,057,706円
- ・ハイ・イールド ボンド オープンBコース (野村SMA向け) 533,693,423円
- ・ハイ・イールド ボンド オープンAコース (野村SMA向け) 500,531,798円
- ・ハイ・イールド ボンド オープンAコース 238,296,514円
- ・ハイ・イールド ボンド オープンDコース 228,549,674円
- ・ハイブリッド・インカムオープン 150,270,779円
- ・ハイ・イールド ボンド オープンCコース 21,863,964円

○損益の状況 (2017年3月29日～2017年9月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	791,538,987
受取利息	789,985,284
その他収益金	1,674,445
支払利息	△ 120,742
(B) 有価証券売買損益	1,027,288,402
売買益	1,218,915,286
売買損	△ 191,626,884
(C) 保管費用等	△ 6,751,458
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,812,075,931
(E) 前期繰越損益金	20,344,346,062
(F) 追加信託差損益金	7,331,128,423
(G) 解約差損益金	△ 4,728,222,764
(H) 計(D+E+F+G)	24,759,327,652
次期繰越損益金(H)	24,759,327,652

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

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

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

○お知らせ

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

＜変更適用日：2017年3月31日＞

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

＜変更適用日：2017年3月31日＞