

野村米国好利回り社債投信 (毎月分配型) Cコース／Dコース

運用報告書(全体版)

第126期(決算日2017年7月10日) 第127期(決算日2017年8月8日) 第128期(決算日2017年9月8日)
第129期(決算日2017年10月10日) 第130期(決算日2017年11月8日) 第131期(決算日2017年12月8日)

作成対象期間(2017年6月9日～2017年12月8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。

	Cコース	Dコース
商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2006年11月30日から2026年12月8日までです。	
運用方針	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、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、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、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、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。
主な投資対象	野村米国好利回り社債投信 Cコース／Dコース	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。
主な投資制限	マザーファンド	米国ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。
分配方針	野村米国好利回り社債投信 Cコース／Dコース	外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。
	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。
	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、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。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/>

<Cコース>

○最近30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 み金	期 騰落	率 中率	期 騰落	率 中率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円	
102期(2015年7月8日)	9,483	50	△1.3	170.86	△1.0	—	86.6	—	471	
103期(2015年8月10日)	9,298	50	△1.4	168.66	△1.3	—	86.8	—	461	
104期(2015年9月8日)	9,137	50	△1.2	167.31	△0.8	—	83.3	—	453	
105期(2015年10月8日)	8,922	50	△1.8	164.89	△1.4	—	85.0	—	434	
106期(2015年11月9日)	8,933	50	0.7	166.35	0.9	—	88.2	—	434	
107期(2015年12月8日)	8,548	50	△3.8	162.09	△2.6	—	88.1	—	415	
108期(2016年1月8日)	8,292	50	△2.4	158.15	△2.4	—	84.5	—	398	
109期(2016年2月8日)	8,012	50	△2.8	154.38	△2.4	—	84.0	—	382	
110期(2016年3月8日)	8,275	50	3.9	161.20	4.4	—	86.5	—	394	
111期(2016年4月8日)	8,340	50	1.4	163.82	1.6	—	85.6	—	398	
112期(2016年5月9日)	8,390	50	1.2	168.39	2.8	—	86.1	—	403	
113期(2016年6月8日)	8,539	50	2.4	172.34	2.3	—	86.7	—	484	
114期(2016年7月8日)	8,590	50	1.2	174.26	1.1	—	85.3	—	499	
115期(2016年8月8日)	8,737	50	2.3	177.75	2.0	—	86.8	—	644	
116期(2016年9月8日)	8,851	50	1.9	181.10	1.9	—	85.7	—	883	
117期(2016年10月11日)	8,842	50	0.5	182.33	0.7	—	88.4	—	982	
118期(2016年11月8日)	8,734	50	△0.7	181.22	△0.6	0.0	90.0	—	1,078	
119期(2016年12月8日)	8,789	50	1.2	182.69	0.8	0.0	89.5	—	1,511	
120期(2017年1月10日)	8,883	50	1.6	185.66	1.6	—	87.4	—	2,467	
121期(2017年2月8日)	8,889	50	0.6	186.94	0.7	—	85.7	—	3,396	
122期(2017年3月8日)	8,870	50	0.3	187.85	0.5	—	86.1	—	3,852	
123期(2017年4月10日)	8,841	50	0.2	188.54	0.4	—	87.5	—	4,071	
124期(2017年5月8日)	8,805	50	0.2	189.61	0.6	—	90.8	—	4,232	
125期(2017年6月8日)	8,821	50	0.7	191.71	1.1	—	87.7	—	4,500	
126期(2017年7月10日)	8,717	50	△0.6	190.80	△0.5	—	90.8	—	4,421	
127期(2017年8月8日)	8,769	50	1.2	193.37	1.3	—	89.1	—	4,361	
128期(2017年9月8日)	8,708	50	△0.1	193.42	0.0	—	87.3	—	4,222	
129期(2017年10月10日)	8,722	50	0.7	194.75	0.7	—	90.3	—	4,093	
130期(2017年11月8日)	8,685	50	0.1	194.66	△0.0	—	90.7	—	4,061	
131期(2017年12月8日)	8,562	50	△0.8	194.08	△0.3	—	90.0	—	3,854	

* 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・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 Constrained Index（US\$ベース）をもとに、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。なお、ベンチマークは設定時を100として指数化しています。

(出所および許可) バンクオブアメリカ・メリルリンチ

<Cコース>

○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		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				
第126期	(期 首) 2017年6月8日	円 8,821	% —	191.71	% —	% —	% 87.7	% —
	6月末	8,792	△0.3	191.37	△0.2	—	90.1	—
	(期 末) 2017年7月10日	8,767	△0.6	190.80	△0.5	—	90.8	—
第127期	(期 首) 2017年7月10日	8,717	—	190.80	—	—	90.8	—
	7月末	8,826	1.3	193.35	1.3	—	87.8	—
	(期 末) 2017年8月8日	8,819	1.2	193.37	1.3	—	89.1	—
第128期	(期 首) 2017年8月8日	8,769	—	193.37	—	—	89.1	—
	8月末	8,726	△0.5	192.69	△0.4	—	89.0	—
	(期 末) 2017年9月8日	8,758	△0.1	193.42	0.0	—	87.3	—
第129期	(期 首) 2017年9月8日	8,708	—	193.42	—	—	87.3	—
	9月末	8,762	0.6	194.33	0.5	—	90.6	—
	(期 末) 2017年10月10日	8,772	0.7	194.75	0.7	—	90.3	—
第130期	(期 首) 2017年10月10日	8,722	—	194.75	—	—	90.3	—
	10月末	8,731	0.1	194.85	0.1	—	90.6	—
	(期 末) 2017年11月8日	8,735	0.1	194.66	△0.0	—	90.7	—
第131期	(期 首) 2017年11月8日	8,685	—	194.66	—	—	90.7	—
	11月末	8,643	△0.5	194.07	△0.3	—	89.5	—
	(期 末) 2017年12月8日	8,612	△0.8	194.08	△0.3	—	90.0	—

*ベンチマーク=BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス (円ヘッジベース)。

*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。

<Dコース>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		税金	込	み	期	騰				
	円	円	%			%	%	%	%	百万円
102期(2015年7月8日)	10,668	30	△3.7	199.25	△3.4	—	85.6	—	15,095	
103期(2015年8月10日)	10,664	30	0.2	200.12	0.4	—	85.0	—	15,084	
104期(2015年9月8日)	10,100	30	△5.0	190.61	△4.8	—	84.7	—	14,105	
105期(2015年10月8日)	9,943	30	△1.3	188.93	△0.9	—	85.7	—	13,793	
106期(2015年11月9日)	10,249	30	3.4	195.88	3.7	—	86.2	—	14,096	
107期(2015年12月8日)	9,843	30	△3.7	190.90	△2.5	—	86.6	—	13,423	
108期(2016年1月8日)	9,174	30	△6.5	178.27	△6.6	—	87.0	—	11,884	
109期(2016年2月8日)	8,822	30	△3.5	172.90	△3.0	—	85.1	—	11,310	
110期(2016年3月8日)	8,841	30	0.6	174.49	0.9	—	87.1	—	11,300	
111期(2016年4月8日)	8,623	30	△2.1	170.94	△2.0	—	87.7	—	10,941	
112期(2016年5月9日)	8,597	30	0.0	173.61	1.6	—	88.3	—	10,843	
113期(2016年6月8日)	8,755	30	2.2	177.27	2.1	—	87.8	—	10,954	
114期(2016年7月8日)	8,344	30	△4.4	169.13	△4.6	—	89.1	—	10,363	
115期(2016年8月8日)	8,605	30	3.5	174.70	3.3	—	88.3	—	10,614	
116期(2016年9月8日)	8,710	30	1.6	177.36	1.5	—	85.8	—	10,643	
117期(2016年10月11日)	8,928	30	2.8	182.91	3.1	—	86.8	—	10,917	
118期(2016年11月8日)	8,896	30	△0.0	183.02	0.1	0.0	89.1	—	10,784	
119期(2016年12月8日)	9,751	30	9.9	201.10	9.9	0.0	88.6	—	11,834	
120期(2017年1月10日)	10,090	30	3.8	208.87	3.9	—	86.1	—	12,241	
121期(2017年2月8日)	9,844	30	△2.1	204.44	△2.1	—	87.6	—	11,906	
122期(2017年3月8日)	9,986	30	1.7	208.29	1.9	—	85.0	—	12,046	
123期(2017年4月10日)	9,785	30	△1.7	204.74	△1.7	—	87.7	—	11,759	
124期(2017年5月8日)	9,897	30	1.5	208.52	1.8	—	88.5	—	11,658	
125期(2017年6月8日)	9,713	30	△1.6	205.92	△1.2	—	88.3	—	11,323	
126期(2017年7月10日)	9,995	30	3.2	213.05	3.5	—	88.8	—	11,522	
127期(2017年8月8日)	9,799	30	△1.7	209.74	△1.6	—	89.9	—	11,223	
128期(2017年9月8日)	9,567	30	△2.1	205.62	△2.0	—	89.3	—	10,838	
129期(2017年10月10日)	9,999	30	4.8	215.71	4.9	—	88.9	—	11,201	
130期(2017年11月8日)	10,083	30	1.1	217.85	1.0	—	89.1	—	11,189	
131期(2017年12月8日)	9,940	30	△1.1	216.60	△0.6	—	88.8	—	10,922	

* 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・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 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、ベンチマークは設定時を100として指数化しています。

（出所および許可）バンクオブアメリカ・メリルリンチ

<Dコース>

○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		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				
第126期	(期 首) 2017年6月8日	円	%	205.92	%	%	%	%
	6月末	9,713	—	209.52	—	—	88.3	—
	(期 末) 2017年7月10日	9,860	1.5	213.05	3.5	—	88.7	—
第127期	(期 首) 2017年7月10日	9,995	—	213.05	—	—	88.8	—
	7月末	9,799	△2.0	208.89	△2.0	—	89.2	—
	(期 末) 2017年8月8日	9,829	△1.7	209.74	△1.6	—	89.9	—
第128期	(期 首) 2017年8月8日	9,799	—	209.74	—	—	89.9	—
	8月末	9,730	△0.7	208.58	△0.6	—	89.6	—
	(期 末) 2017年9月8日	9,597	△2.1	205.62	△2.0	—	89.3	—
第129期	(期 首) 2017年9月8日	9,567	—	205.62	—	—	89.3	—
	9月末	10,008	4.6	215.06	4.6	—	89.3	—
	(期 末) 2017年10月10日	10,029	4.8	215.71	4.9	—	88.9	—
第130期	(期 首) 2017年10月10日	9,999	—	215.71	—	—	88.9	—
	10月末	10,054	0.6	216.84	0.5	—	88.6	—
	(期 末) 2017年11月8日	10,113	1.1	217.85	1.0	—	89.1	—
第131期	(期 首) 2017年11月8日	10,083	—	217.85	—	—	89.1	—
	11月末	9,899	△1.8	214.12	△1.7	—	89.3	—
	(期 末) 2017年12月8日	9,970	△1.1	216.60	△0.6	—	88.8	—

*ベンチマーク=BofA・メリルリンチ・US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)。

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

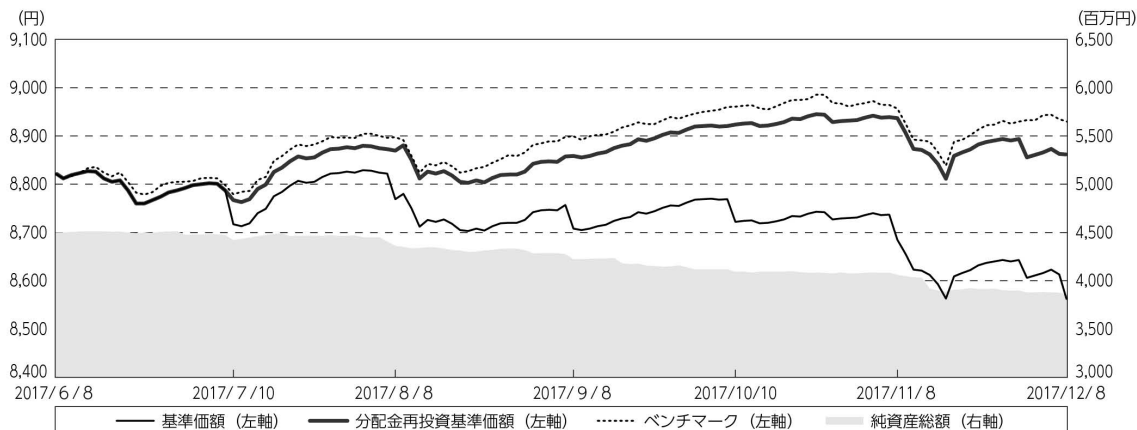
*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<Cコース>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第126期首：8,821円

第131期末：8,562円（既払分配金（税込み）：300円）

騰落率：0.5%（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（2017年6月8日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) ベンチマークは、BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・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、作成期首（2017年6月8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8,821円から当作成期末には8,562円となりました。

- ・当作成期首から当作成期末にかけては、イエレンFRB（米連邦準備制度理事会）議長による金融引き締めペースが緩やかになるとの見方が強まったことや、原油価格の上昇などを背景に、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇基調で推移したこと
- ・2017年8月から9月にかけては、北朝鮮情勢が緊迫化したこと、白人至上主義者デモに関するトランプ米大統領の発言を巡り、トランプ政権への懸念が高まったことや、米国に上陸した大型ハリケーンの経済への影響などから、ハイ・イールド・ボンド市場が軟調に推移したこと

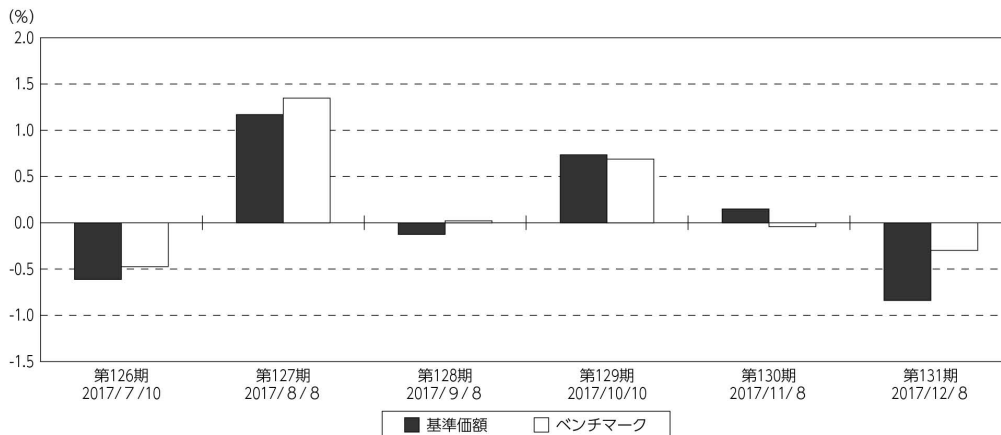
<Cコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の間に、基準価額の騰落率※は+0.5%となり、ベンチマークであるBofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（円ヘッジベース）の+1.2%を0.7ポイント下回りました。主な差異の要因は、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが軟調であったことが、マイナスに作用したことなどです。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額と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・コンストレインド・インデックス（円ヘッジベース）です。

◎分配金

収益分配金は、投資している債券から享受するインカムゲイン（利息収入）から、信託報酬等の経費を差し引いたものをベースに決定しました。

なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第126期	第127期	第128期	第129期	第130期	第131期
	2017年6月9日～ 2017年7月10日	2017年7月11日～ 2017年8月8日	2017年8月9日～ 2017年9月8日	2017年9月9日～ 2017年10月10日	2017年10月11日～ 2017年11月8日	2017年11月9日～ 2017年12月8日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 0.570%	50 0.567%	50 0.571%	50 0.570%	50 0.572%	50 0.581%
当期の収益	34	30	30	30	30	33
当期の収益以外	15	20	20	20	20	16
翌期繰越分配対象額	4,410	4,402	4,388	4,378	4,363	4,347

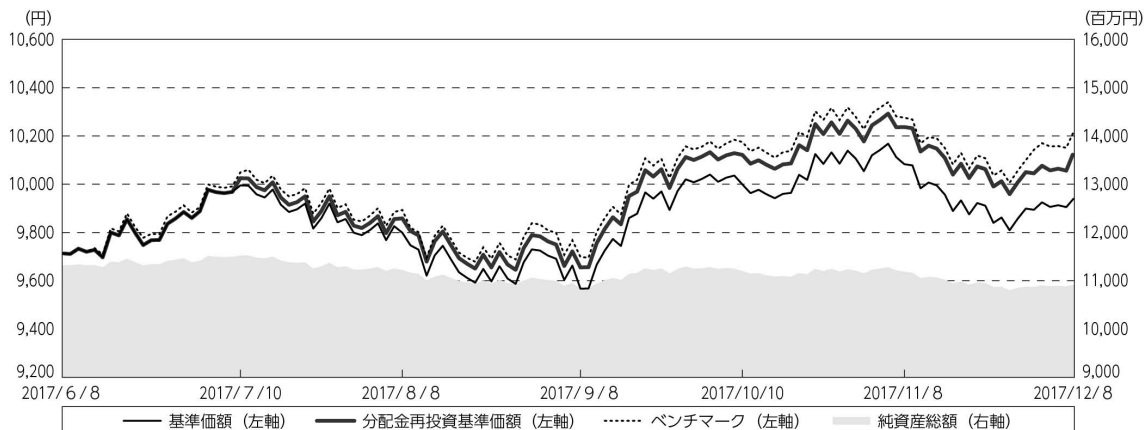
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨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。

<Dコース>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第126期首：9,713円

第131期末：9,940円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：4.2%（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（2017年6月8日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) ベンチマークは、BofA・メリルリンチ・US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。ベンチマークは、作成期首（2017年6月8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9,713円から当作成期末には9,940円となりました。

- ・当作成期首から当作成期末にかけては、イエレンFRB（米連邦準備制度理事会）議長による金融引き締めペースが緩やかになるとの見方が強まったことや、原油価格の上昇などを背景に、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇基調で推移したこと
- ・2017年8月から9月にかけては、北朝鮮情勢が緊迫化したこと、白人至上主義者デモに関するトランプ米大統領の発言を巡り、トランプ政権への懸念が高まったことや、米国に上陸した大型ハリケーンの経済への影響などから、ハイ・イールド・ボンド市場が軟調に推移したこと
- ・円・ドルの為替相場推移

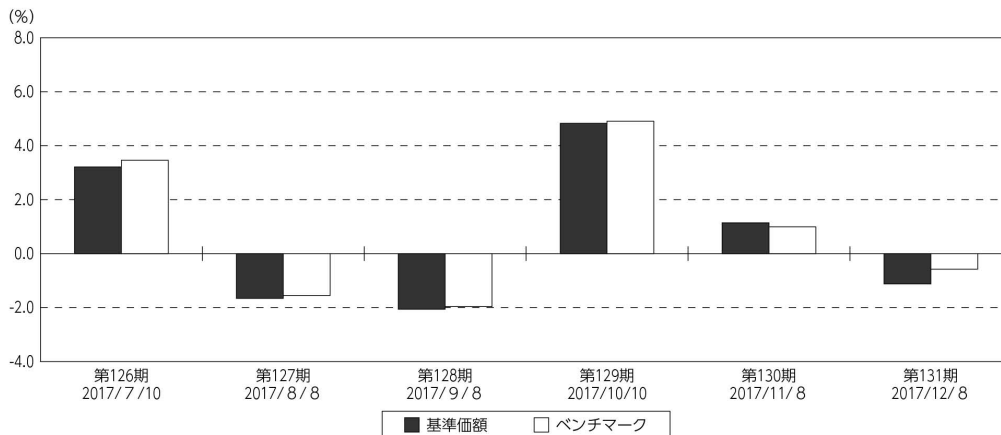
<Dコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の間に、基準価額の騰落率※は+4.2%となり、ベンチマークであるBofA・メリルリンチ・US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）の+5.2%を1.0ポイント下回りました。主な差異の要因は、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが軟調であったことが、マイナスに作用したことなどです。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額と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・コンストレインド・インデックス（円換算ベース）です。

○分配金

収益分配金は、投資している債券から享受するインカムゲイン（利息収入）から、信託報酬等の経費を差し引いたものをベースに決定しました。

なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第126期	第127期	第128期	第129期	第130期	第131期
	2017年6月9日～ 2017年7月10日	2017年7月11日～ 2017年8月8日	2017年8月9日～ 2017年9月8日	2017年9月9日～ 2017年10月10日	2017年10月11日～ 2017年11月8日	2017年11月9日～ 2017年12月8日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.299%	30 0.305%	30 0.313%	30 0.299%	30 0.297%	30 0.301%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,828	1,836	1,846	1,869	1,887	1,895

(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。

<Cコース/D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）。米国の主要経済指標やトランプ政権の政策、FRBの金融政策や原油価格の動向などに左右されました。

為替市場は、当作成期間ではFOMC（米連邦公開市場委員会）での資産縮小開始の決定や、トランプ政権が税制改革法案を発表し、米国経済に対する期待感が高まったことなどを背景に、ドル高・円安が進みました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村米国好利回り社債投信 Cコース]

主要投資対象である野村米国好利回り社債投信 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。

[野村米国好利回り社債投信 Dコース]

主要投資対象である野村米国好利回り社債投信 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。

[野村米国好利回り社債投信 マザーファンド]

・資産別組入比率

ハイ・イールド債券（ローン等を含む）の組み入れを高位に維持しました。

・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、B格を中心に、CCC格やBB格など幅広く組み入れを行いました。BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、11月末には1.5%、19.4%、45.6%、26.6%、3.9%としました。

<Cコース/Dコース>

◎今後の運用方針

[野村米国好利回り社債投信 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（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。次期FRB議長に、トランプ米大統領が指名したパウエルFRB理事は米上院銀行委員会の公聴会で、現行のFRBの路線を引き継ぐ姿勢を示すと共に、12月に追加の利上げを行なう可能性を示唆しました。一方で、その他のFRBポストに関する人事については引き続き注視が必要と考えています。米国の税制改革においては、法人税を20%に引き下げる法案が下院本会議にて僅差で可決されました。今後上院と下院の両議院による法案の一本化に向けた協議が行なわれる予定であり、トランプ米政権の税制改革法案の実現へ期待が高まっています。発足以来、重要法案を一本も成立させていないトランプ米政権にとって年内での税制改革法案の可決は肝要であり、12月に同政権は重要な局面を迎えるため、引き続き動向に注目します。
- ・個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応していきませんが、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。組み入れに当たっては、ディストレス債やデフォルト債を含むハイ・イールド債券を中心に、ローンや優先証券など幅広く投資を行なっていきます。

[野村米国好利回り社債投信 Cコース]

主要投資対象である野村米国好利回り社債投信 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。

[野村米国好利回り社債投信 Dコース]

主要投資対象である野村米国好利回り社債投信 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、よろしく願いいたします。

<Cコース>

○1万口当たりの費用明細

(2017年6月9日～2017年12月8日)

項 目	第126期～第131期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	76	0.866	(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 ）	(50)	(0.569)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(24)	(0.271)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	5	0.053	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(5)	(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)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	81	0.919	
作成期間の平均基準価額は、8,746円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

<Cコース>

○売買及び取引の状況

(2017年6月9日～2017年12月8日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第126期～第131期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	千口 70,632	千円 162,000	千口 407,366	千円 943,300

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2017年6月9日～2017年12月8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126期～第131期	
	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	30,144千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	366,728千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.08	

* (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6月9日～2017年12月8日)

利害関係人との取引状況

<野村米国好利回り社債投信 Cコース>

区 分	第126期～第131期					
	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	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 7,519	百万円 43	% 0.6	百万円 6,816	百万円 -	% -

<野村米国好利回り社債投信 マザーファンド>

区 分	第126期～第131期					
	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 -	百万円 -	% -	百万円 2,247	百万円 102	% 4.5

平均保有割合 19.4%

※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。

<Cコース>

○組入資産の明細

(2017年12月8日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第125期末	第131期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド		1,976,434	1,639,700	3,867,725

*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12月8日現在)

項	目	第131期末	
		評価額	比率
		千円	%
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド		3,867,725	98.0
コール・ローン等、その他		78,763	2.0
投資信託財産総額		3,946,488	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*野村米国好利回り社債投信 マザーファンドにおいて、第131期末における外貨建て純資産（20,781,021千円）の投資信託財産総額（21,254,780千円）に対する比率は97.8%です。

*外貨建て資産は、第131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=113.29円、1カナダドル=88.09円。

○特定資産の価格等の調査

野村米国好利回り社債投信 マザーファンドにおいて調査依頼を行った取引は平成29年5月9日から平成29年12月1日までの間で金銭債権（貸付債権）57件でした。これらの金銭債権（貸付債権）について、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、取引の相手方の名称、債務者の名称、担保の設定状況、その他金銭債権（貸付債権）の内容に関して、新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

<Cコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第126期末	第127期末	第128期末	第129期末	第130期末	第131期末
	2017年7月10日現在	2017年8月8日現在	2017年9月8日現在	2017年10月10日現在	2017年11月8日現在	2017年12月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	8,939,193,018	8,653,124,795	8,318,650,525	8,187,696,520	8,141,163,230	7,682,203,396
コール・ローン等	46,105,753	52,849,930	42,861,698	41,633,946	49,631,299	39,527,949
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(評価額)	4,480,123,644	4,278,277,938	4,090,902,185	4,116,703,831	4,093,410,431	3,867,725,867
未収入金	4,412,963,621	4,321,996,927	4,184,886,642	4,029,358,743	3,998,121,500	3,774,949,580
(B) 負債	4,517,230,678	4,291,529,626	4,096,108,772	4,093,896,998	4,079,324,028	3,827,908,822
未払金	4,467,821,527	4,193,569,097	4,019,452,281	4,060,599,512	4,048,540,521	3,793,436,959
未払収益分配金	25,363,057	24,869,298	24,243,816	23,469,006	23,384,634	22,507,710
未払解約金	17,225,348	66,959,177	46,066,940	3,499,999	1,779,599	6,377,161
未払信託報酬	6,812,179	6,124,337	6,337,753	6,320,551	5,612,213	5,579,985
未払利息	61	70	70	40	56	45
その他未払費用	8,506	7,647	7,912	7,890	7,005	6,962
(C) 純資産総額(A-B)	4,421,962,340	4,361,595,169	4,222,541,753	4,093,799,522	4,061,839,202	3,854,294,574
元本	5,072,611,512	4,973,859,620	4,848,763,254	4,693,801,250	4,676,926,877	4,501,542,016
次期繰越損益金	△ 650,649,172	△ 612,264,451	△ 626,221,501	△ 600,001,728	△ 615,087,675	△ 647,247,442
(D) 受益権総口数	5,072,611,512口	4,973,859,620口	4,848,763,254口	4,693,801,250口	4,676,926,877口	4,501,542,016口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,717円	8,769円	8,708円	8,722円	8,685円	8,562円

(注) 第126期首元本額は5,101,693,152円、第126～131期中追加設定元本額は322,438,422円、第126～131期中一部解約元本額は922,589,558円、1口当たり純資産額は、第126期0.8717円、第127期0.8769円、第128期0.8708円、第129期0.8722円、第130期0.8685円、第131期0.8562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64,960,746円。(野村米国好利回り社債投信 マザーファンド)

<Cコース>

○損益の状況

項 目	第126期	第127期	第128期	第129期	第130期	第131期
	2017年6月9日～ 2017年7月10日	2017年7月11日～ 2017年8月8日	2017年8月9日～ 2017年9月8日	2017年9月9日～ 2017年10月10日	2017年10月11日～ 2017年11月8日	2017年11月9日～ 2017年12月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 2,566	△ 2,116	△ 2,041	△ 2,055	△ 1,257	△ 1,564
支払利息	△ 2,566	△ 2,116	△ 2,041	△ 2,055	△ 1,257	△ 1,564
(B) 有価証券売買損益	△ 20,048,598	56,409,274	1,473,290	35,900,664	11,733,694	△ 26,992,613
売買益	170,112,251	125,154,865	102,334,787	216,722,165	81,870,448	21,530,443
売買損	△ 190,160,849	△ 68,745,591	△ 100,861,497	△ 180,821,501	△ 70,136,754	△ 48,523,056
(C) 信託報酬等	△ 6,820,685	△ 6,131,984	△ 6,345,665	△ 6,328,441	△ 5,630,018	△ 5,586,947
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 26,871,849	50,275,174	△ 4,874,416	29,570,168	6,102,419	△ 32,581,124
(E) 前期繰越損益金	△ 13,877,438	△ 58,950,733	△ 22,709,693	△ 40,543,357	△ 24,627,812	△ 31,147,143
(F) 追加信託差損益金	△ 584,536,828	△ 578,719,594	△ 574,393,576	△ 565,559,533	△ 573,177,648	△ 561,011,465
(配当等相当額)	(2,237,577,073)	(2,189,318,525)	(2,124,803,080)	(2,047,802,924)	(2,031,352,077)	(1,946,464,011)
(売買損益相当額)	(△2,822,113,901)	(△2,768,038,119)	(△2,699,196,656)	(△2,613,362,457)	(△2,604,529,725)	(△2,507,475,476)
(G) 計(D+E+F)	△ 625,286,115	△ 587,395,153	△ 601,977,685	△ 576,532,722	△ 591,703,041	△ 624,739,732
(H) 収益分配金	△ 25,363,057	△ 24,869,298	△ 24,243,816	△ 23,469,006	△ 23,384,634	△ 22,507,710
次期繰越損益金(G+H)	△ 650,649,172	△ 612,264,451	△ 626,221,501	△ 600,001,728	△ 615,087,675	△ 647,247,442
追加信託差損益金	△ 589,609,439	△ 588,667,314	△ 584,091,103	△ 574,947,136	△ 582,531,502	△ 561,011,465
(配当等相当額)	(2,232,712,688)	(2,179,491,300)	(2,115,334,552)	(2,038,456,878)	(2,022,185,548)	(1,946,509,690)
(売買損益相当額)	(△2,822,322,127)	(△2,768,158,614)	(△2,699,425,655)	(△2,613,404,014)	(△2,604,717,050)	(△2,507,521,155)
分配準備積立金	4,801,081	10,110,623	12,390,821	16,688,851	18,759,401	10,355,626
繰越損益金	△ 65,840,814	△ 33,707,760	△ 54,521,219	△ 41,743,443	△ 51,315,574	△ 96,591,603

* 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(2017年6月9日～2017年12月8日)は以下の通りです。

項 目	第126期	第127期	第128期	第129期	第130期	第131期
	2017年6月9日～ 2017年7月10日	2017年7月11日～ 2017年8月8日	2017年8月9日～ 2017年9月8日	2017年9月9日～ 2017年10月10日	2017年10月11日～ 2017年11月8日	2017年11月9日～ 2017年12月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	17,438,213円	20,395,429円	17,206,729円	18,846,191円	16,385,609円	14,915,839円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,237,785,299円	2,189,439,020円	2,125,032,079円	2,047,844,481円	2,031,539,402円	1,946,509,690円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	7,653,314円	4,636,772円	9,730,381円	11,924,063円	16,404,572円	17,947,497円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,262,876,826円	2,214,471,221円	2,151,969,189円	2,078,614,735円	2,064,329,583円	1,979,373,026円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	4,460円	4,452円	4,438円	4,428円	4,413円	4,397円
g. 分配金	25,363,057円	24,869,298円	24,243,816円	23,469,006円	23,384,634円	22,507,710円
h. 分配金(1万円当たり)	50円	50円	50円	50円	50円	50円

<Cコース>

○分配金のお知らせ

	第126期	第127期	第128期	第129期	第130期	第131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

該当事項はございません。

<Dコース>

○1万口当たりの費用明細

(2017年6月9日～2017年12月8日)

項 目	第126期～第131期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	86	0.866	(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 ）	(56)	(0.569)	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 ）	(27)	(0.271)	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 ）	(3)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	5	0.053	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(5)	(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)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	91	0.919	
作成期間の平均基準価額は、9,891円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

<Dコース>

○売買及び取引の状況

(2017年6月9日～2017年12月8日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第126期～第131期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 426,475	千円 983,900

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2017年6月9日～2017年12月8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126期～第131期	
	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	30,144千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	366,728千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.08	

* (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6月9日～2017年12月8日)

利害関係人との取引状況

<野村米国好利回り社債投信 Dコース>
該当事項はございません。

<野村米国好利回り社債投信 マザーファンド>

区分	第126期～第131期					
	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 —	百万円 —	% —	百万円 2,247	百万円 102	% 4.5

平均保有割合 51.4%

※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。

<Dコース>

○組入資産の明細

(2017年12月8日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第125期末		第131期末	
		口	数	口	数
			千口	千口	千円
野村米国好利回り社債投信	マザーファンド	5,011,671		4,585,196	10,815,561

*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12月8日現在)

項	目	第131期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
野村米国好利回り社債投信	マザーファンド	10,815,561	98.6
	コール・ローン等、その他	157,329	1.4
	投資信託財産総額	10,972,890	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*野村米国好利回り社債投信 マザーファンドにおいて、第131期末における外貨建て純資産（20,781,021千円）の投資信託財産総額（21,254,780千円）に対する比率は97.8%です。

*外貨建て資産は、第131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=113.29円、1カナダドル=88.09円。

○特定資産の価格等の調査

野村米国好利回り社債投信 マザーファンドにおいて調査依頼を行った取引は平成29年5月9日から平成29年12月1日までの間で金銭債権（貸付債権）57件でした。これらの金銭債権（貸付債権）について、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、取引の相手方の名称、債務者の名称、担保の設定状況、その他金銭債権（貸付債権）の内容に関して、新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

<Dコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第126期末	第127期末	第128期末	第129期末	第130期末	第131期末
	2017年7月10日現在	2017年8月8日現在	2017年9月8日現在	2017年10月10日現在	2017年11月8日現在	2017年12月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	11,580,927,304	11,290,750,339	10,907,699,067	11,286,042,282	11,247,180,022	10,972,890,787
コール・ローン等	104,832,782	122,555,492	109,133,845	104,826,098	132,162,143	106,329,753
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(評価額)	11,414,094,522	11,112,694,847	10,747,365,222	11,098,616,184	11,075,417,879	10,815,561,034
未収入金	62,000,000	55,500,000	51,200,000	82,600,000	39,600,000	51,000,000
(B) 負債	57,947,302	67,183,731	69,336,829	84,243,679	57,745,627	50,506,136
未払収益分配金	34,587,023	34,363,044	33,986,220	33,608,121	33,290,377	32,964,567
未払解約金	6,079,430	17,211,055	19,135,377	33,739,344	9,077,508	1,963,043
未払信託報酬	17,259,146	15,589,992	16,194,820	16,875,028	15,358,407	15,558,965
未払利息	140	164	179	102	150	123
その他未払費用	21,563	19,476	20,233	21,084	19,185	19,438
(C) 純資産総額(A-B)	11,522,980,002	11,223,566,608	10,838,362,238	11,201,798,603	11,189,434,395	10,922,384,651
元本	11,529,007,689	11,454,348,036	11,328,740,028	11,202,707,218	11,096,792,557	10,988,189,019
次期繰越損益金	△ 6,027,687	△ 230,781,428	△ 490,377,790	△ 908,615	92,641,838	△ 65,804,368
(D) 受益権総口数	11,529,007,689口	11,454,348,036口	11,328,740,028口	11,202,707,218口	11,096,792,557口	10,988,189,019口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,995円	9,799円	9,567円	9,999円	10,083円	9,940円

(注) 第126期首元本額は11,658,185,581円、第126～131期中追加設定元本額は78,785,915円、第126～131期中一部解約元本額は748,782,477円、1口当たり純資産額は、第126期0.9995円、第127期0.9799円、第128期0.9567円、第129期0.9999円、第130期1.0083円、第131期0.9940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64,960,746円。(野村米国好利回り社債投信 マザーファンド)

<Dコース>

○損益の状況

項 目	第126期	第127期	第128期	第129期	第130期	第131期
	2017年6月9日～ 2017年7月10日	2017年7月11日～ 2017年8月8日	2017年8月9日～ 2017年9月8日	2017年9月9日～ 2017年10月10日	2017年10月11日～ 2017年11月8日	2017年11月9日～ 2017年12月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 5,133	△ 4,749	△ 4,522	△ 4,627	△ 3,409	△ 4,058
支払利息	△ 5,133	△ 4,749	△ 4,522	△ 4,627	△ 3,409	△ 4,058
(B) 有価証券売買損益	376,919,420	△ 174,510,496	△ 211,915,453	534,512,626	141,850,433	△ 108,983,552
売買益	378,619,796	1,030,599	1,709,838	539,250,962	142,650,261	1,801,585
売買損	△ 1,700,376	△ 175,541,095	△ 213,625,291	△ 4,738,336	△ 799,828	△ 110,785,137
(C) 信託報酬等	△ 17,280,709	△ 15,609,468	△ 16,215,053	△ 16,896,112	△ 15,377,592	△ 15,578,403
(D) 当期損益金(A+B+C)	359,633,578	△ 190,124,713	△ 228,135,028	517,611,887	126,469,432	△ 124,566,013
(E) 前期繰越損益金	2,224,386	324,598,346	98,986,854	△ 161,278,141	318,619,738	407,661,442
(F) 追加信託差損益金	△ 333,298,628	△ 330,892,017	△ 327,243,396	△ 323,634,240	△ 319,156,955	△ 315,935,230
(配当等相当額)	(277,933,144)	(279,278,443)	(276,719,841)	(274,112,982)	(277,477,770)	(275,337,970)
(売買損益相当額)	(△ 611,231,772)	(△ 610,170,460)	(△ 603,963,237)	(△ 597,747,222)	(△ 596,634,725)	(△ 591,273,200)
(G) 計(D+E+F)	28,559,336	△ 196,418,384	△ 456,391,570	32,699,506	125,932,215	△ 32,839,801
(H) 収益分配金	△ 34,587,023	△ 34,363,044	△ 33,986,220	△ 33,608,121	△ 33,290,377	△ 32,964,567
次期繰越損益金(G+H)	△ 6,027,687	△ 230,781,428	△ 490,377,790	△ 908,615	92,641,838	△ 65,804,368
追加信託差損益金	△ 333,298,628	△ 330,892,017	△ 327,243,396	△ 323,634,240	△ 319,156,955	△ 315,935,230
(配当等相当額)	(277,984,402)	(279,310,181)	(276,731,165)	(274,118,839)	(277,582,394)	(275,343,895)
(売買損益相当額)	(△ 611,283,030)	(△ 610,202,198)	(△ 603,974,561)	(△ 597,753,079)	(△ 596,739,349)	(△ 591,279,125)
分配準備積立金	1,830,173,434	1,824,505,623	1,815,371,813	1,820,694,274	1,816,929,955	1,807,340,725
繰越損益金	△1,502,902,493	△1,724,395,034	△1,978,506,207	△1,497,968,649	△1,405,131,162	△1,557,209,863

* 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(2017年6月9日～2017年12月8日)は以下の通りです。

項 目	第126期	第127期	第128期	第129期	第130期	第131期
	2017年6月9日～ 2017年7月10日	2017年7月11日～ 2017年8月8日	2017年8月9日～ 2017年9月8日	2017年9月9日～ 2017年10月10日	2017年10月11日～ 2017年11月8日	2017年11月9日～ 2017年12月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	58,322,834円	43,640,972円	45,332,409円	59,587,093円	52,689,893円	41,630,066円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	277,984,402円	279,310,181円	276,731,165円	274,118,839円	277,582,394円	275,343,895円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,806,437,623円	1,815,227,695円	1,804,025,624円	1,794,715,302円	1,797,530,439円	1,798,675,226円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,142,744,859円	2,138,178,848円	2,126,089,198円	2,128,421,234円	2,127,802,726円	2,115,649,187円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,858円	1,866円	1,876円	1,899円	1,917円	1,925円
g. 分配金	34,587,023円	34,363,044円	33,986,220円	33,608,121円	33,290,377円	32,964,567円
h. 分配金(1万円当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

<Dコース>

○分配金のお知らせ

	第126期	第127期	第128期	第129期	第130期	第131期
1 万口当たり分配金 (税込み)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

野村米国高利回り社債投信 マザーファンド

運用報告書

第11期（決算日2017年12月8日）

作成対象期間（2016年12月9日～2017年12月8日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主として米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）に投資し、高水準のインカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンの追求を目指し、積極的な運用を行います。
主な投資対象	米国ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。ディストレス債券やデフォルト債券などを含め幅広い低格付証券に投資を行います。投資対象には、米国以外の企業の発行する債券等が含まれます。
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。

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		株式組入比率	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
	円	騰落率	円	騰落率					
7期(2013年12月9日)	17,329	41.4	159.21	34.3	7.8	—	87.5	—	25,720
8期(2014年12月8日)	21,600	24.6	194.45	22.1	5.6	—	85.9	—	23,357
9期(2015年12月8日)	20,868	△ 3.4	190.90	△ 1.8	5.6	—	87.4	—	18,316
10期(2016年12月8日)	21,918	5.0	201.10	5.3	2.0	0.0	89.5	—	18,238
11期(2017年12月8日)	23,588	7.6	216.60	7.7	1.9	—	89.7	—	20,855

*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

*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・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 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対顧客電信売買相場仲値で円換算しております。

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		株式組入比率	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
	円	騰落率	円	騰落率				
(期首)	円	%		%	%	%	%	%
2016年12月8日	21,918	—	201.10	—	2.0	0.0	89.5	—
12月末	22,645	3.3	207.71	3.3	1.7	—	83.8	—
2017年1月末	22,503	2.7	205.81	2.3	1.6	—	88.0	—
2月末	22,551	2.9	206.47	2.7	1.5	—	86.8	—
3月末	22,455	2.5	205.36	2.1	1.4	—	89.0	—
4月末	22,492	2.6	205.90	2.4	1.3	—	89.9	—
5月末	22,594	3.1	207.41	3.1	1.5	—	88.7	—
6月末	22,794	4.0	209.52	4.2	1.5	—	89.0	—
7月末	22,754	3.8	208.89	3.9	1.6	—	90.0	—
8月末	22,697	3.6	208.58	3.7	1.7	—	90.4	—
9月末	23,457	7.0	215.06	6.9	1.8	—	89.9	—
10月末	23,675	8.0	216.84	7.8	1.8	—	89.4	—
11月末	23,408	6.8	214.12	6.5	1.8	—	90.0	—
(期末)								
2017年12月8日	23,588	7.6	216.60	7.7	1.9	—	89.7	—

*騰落率は期首比です。

*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○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・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21,918円から当作成期末には23,588円となりました。

- ・ 期首から2017年3月中旬にかけて、原油価格が上昇したことや、トランプ米大統領の税制改革法案などへの期待感などを背景にハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと
- ・ 4月から期末にかけては、イエレンFRB（米連邦準備制度理事会）議長が追加利上げを急がないとの観測が高まったことや、米国の税制改革法案が可決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基調で推移したこと
- ・ 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

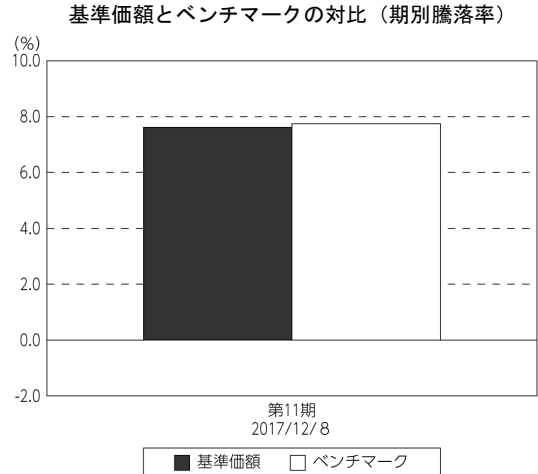
ハイ・イールド債券（ローン等を含む）の組み入れを高位に維持しました。

・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、B格を中心に、CCC格やBB格など幅広く組み入れを行いました。BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、11月末には1.5%、19.4%、45.6%、26.6%、3.9%としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の間に、基準価額の騰落率は+7.6%となり、ベンチマークであるBofA・メリルリンチ・US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）の+7.7%を0.1ポイント下回りました。主な差異の要因は、米国ハイ・イールド債券市場が上昇した局面において、CC格の銘柄をアンダーウエイトしたことがマイナ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・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（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。次期FRB議長に、トランプ米大統領が指名したパウエルFRB理事は米上院銀行委員会の公聴会で、現行のFRBの路線を引き継ぐ姿勢を示すと共に、12月に追加の利上げを行なう可能性を示唆しました。一方で、その他のFRBポストに関する人事については引き続き注視が必要と考えています。米国の税制改革においては、法人税を20%に引き下げる法案が下院本会議にて僅差で可決されました。今後上院と下院の両議院による法案の一本化に向けた協議が行なわれる予定であり、トランプ米政権の税制改革法案の実現へ期待が高まっています。発足以来、重要法案を一本も成立させていないトランプ米政権にとって年内での税制改革法案の可決は肝要であり、12月に同政権は重要な局面を迎えるため、引き続き動向に注目します。
- 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。組み入れに当たっては、ディストレス債やデフォルト債を含むハイ・イールド債券を中心に、ローンや優先証券など幅広く投資を行なっていきます。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

○1万口当たりの費用明細

(2016年12月9日～2017年12月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (新 株 予 約 権 証 券)	0 (0) (0)	0.000 (0.000) (0.000)	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	22 (22) (0)	0.096 (0.095) (0.001)	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	22	0.096	
期中の平均基準価額は、22,835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

(2016年12月9日～2017年12月8日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株	千米ドル	百株	千米ドル
		— (5,690)	— (1,364)	567 (7,512)	759 (591)
国	カナダ	—	千カナダドル	—	千カナダドル
		— (842)	— (1)	—	—

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	アメリカ	証券 — (4,111)	千米ドル — (3)	証券 1,509 (10,940)	千米ドル 30 (317)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*()内は権利割当、権利行使および権利行使期間満了などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

新株予約権付社債（転換社債）

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外 国	アメリカ	千米ドル —	千米ドル —	千米ドル 125	千米ドル 29

*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。

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 126,640 (72)	千米ドル 72,939 (32,403)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

その他有価証券

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	貸付債権	千米ドル 8,096 (3)	千米ドル 1,834 (2,426)

*金額は受け渡し代金。

*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。

○株式売買比率

(2016年12月9日～2017年12月8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	86,462千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	340,275千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.25

* (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12月9日～2017年12月8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 3,807	百万円 924	% 24.3	百万円 2,714	百万円 102	% 3.8

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。

(2017年12月8日現在)

○組入資産の明細

外国株式

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			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		
ATRIUM CORPORATION	7	7	—	—	建設関連製品	
BEECHCRAFT BEECH HOLDINGS	100	100	12	1,429	航空宇宙・防衛	
BLUESTEM GROUP INC	113	113	5	629	インターネット販売・通信販売	
BONANZA CREEK ENERGY INC	—	41	110	12,500	石油・ガス・消耗燃料	
CATALYST PAPER CORP	98	—	—	—	紙製品・林産品	
CITIGROUP INC 6.8750% Series K	82	82	240	27,279	銀行	
COWEN INC 8.2500% 10/15/21 SERIES	48	48	131	14,860	資本市場	
DENBURY RESOURCES INC	271	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
DIRECTBUY HOLDINGS INC	27	27	—	—	専門小売り	
EME REORGANIZATION TRUST	7,294	—	—	—	電力	
GATEWAY CASINOS ENTERTAINMENT LTD	1,408	1,408	633	71,787	ホテル・レストラン・レジャー	
HC2 HOLDINGS INC	682	682	365	41,368	建設・土木	
HERCULES OFFSHORE INC	119	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
IPAYMENT HOLDINGS INC	921	5,461	27	3,093	各種金融サービス	
MIDSTATE PETROLEUM CO INC	3	3	4	543	石油・ガス・消耗燃料	
MOOD MEDIA CORP COMMON STOCK	—	350	29	3,370	放送	
NII HOLDINGS INC CLASS B	181	179	4	529	無線通信サービス	
NRG ENERGY INC	16	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
NEENAH ENTERPRISES INC	1,077	1,077	646	73,261	金属・鉱業	
PEABODY ENERGY CORP	—	42	146	16,542	石油・ガス・消耗燃料	
PEABODY ENERGY CORP PFD-A	—	14	94	10,743	石油・ガス・消耗燃料	
SEASPAN CORP 6.375% 4/30/19 Series	42	42	108	12,258	海運業	
SEVENTY SEVEN ENERGY INC	2	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
TRIBUNE MEDIA CO-A	—	88	368	41,800	メディア	
UC HOLDINGS INC	68	68	197	22,422	自動車部品	
VISTRA ENERGY CORP	38	33	58	6,669	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
HERCULES OFFSHORE ESCROW COM	—	119	2	338	エネルギー設備・サービス	
WARREN RESOURCES INC	—	36	3	413	石油・ガス・消耗燃料	
VISTRA ENERGY CORP RIGHTS	—	38	3	436	電力	
LINN ENERGY INC	—	12	40	4,596	石油・ガス・消耗燃料	
NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD	—	0.46	32	3,647	エネルギー設備・サービス	
IPAYMENT HOLDINGS INC PFD	—	34	174	19,808	各種金融サービス	
MOOD MEDIA CORP RESTRICTED COMMON STOCK	—	285	24	2,751	放送	
ALLEN SYSTEMS GROUP INC	156	—	—	—	ソフトウェア	
AFFINION GROUP HOLDINGS INC C	10	10	0.01096	1	メディア	
AFFINION GROUP HOLDINGS INC D	11	11	0.01154	1	メディア	
SOUTHCROSS HOLDINGS CLASS A II COM	0.22	0.22	11	1,345	石油・ガス・消耗燃料	
SOUTHCROSS HOLDINGS UNITS COM	0.22	0.22	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
ENTEGRA TC A UNITS	58	58	—	—	公益	
TRAVELPORT WORLDWIDE LTD	47	18	24	2,831	情報技術サービス	
小計	株数・金額	12,894	10,503	3,506	397,264	
	銘柄数<比率>	28	33	—	<1.9%>	
(カナダ)				千カナダドル		
CATALYST PAPER CORP	—	842	1	105	紙製品・林産品	
小計	株数・金額	—	842	1	105	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.0%>	
合計	株数・金額	12,894	11,346	—	397,369	
	銘柄数<比率>	28	34	—	<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。

*邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

*株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国新株予約権証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	証券	証券	千米ドル	千円	
AVENTINE RESTRICTED WRT 09/27/2017	6,912	6,912	—	—	
DYNEGY INC - CW24	—	1,823	0.30991	35	
IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022	836,360	836,360	8	947	
MIDSTATES PETROLEUM CO INC WARRANT	2,135	2,135	1	145	
SEVENTY SEVEN ENERGY INC WARRANT	1,509	—	—	—	
TRIBUNE MEDIA CO WARRANTS	8,878	—	—	—	
JACK COOPER E 144A WARRANT	—	226	—	—	
合 計	証券数・金額	855,794	847,456	9	1,127
	銘柄数<比率>	5	5	—	<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。

* <>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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 末						
		評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	215,988	165,150	18,709,859	89.7	86.3	54.8	30.3	4.6
合 計	215,988	165,150	18,709,859	89.7	86.3	54.8	30.3	4.6

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが1.7%あります。

(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	
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	5.0	600	618	70,013	2025/10/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	181	0.01817	2	2020/2/13
	A SCHULMAN INC	6.875	150	157	17,843	2023/6/1
	AAF HLG/FIN	12.0	120	128	14,598	2019/7/1
	ABC SUPPLY CO INC	5.75	75	79	8,995	2023/12/15
	ACCESS MIDSTREAM PARTNER	4.875	125	130	14,833	2024/3/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	300	294	33,307	2025/11/15
	ADT CORP	5.25	225	235	26,701	2020/3/15
	ADVANCED MICRO DEVICES	7.5	296	331	37,557	2022/8/15
	ADVANCED MICRO DEVICES	7.0	315	329	37,381	2024/7/1
	AHERN RENTALS INC	7.375	425	404	45,861	2023/5/15
	AIR CANADA	7.75	525	599	67,952	2021/4/15
	AIRCASTLE LTD	4.625	125	127	14,391	2018/12/15
	AIRCASTLE LTD	6.25	375	398	45,098	2019/12/1
	AIRCASTLE LTD	5.125	200	211	23,989	2021/3/15
	AIRXCEL INC	8.5	225	239	27,178	2022/2/15
	AK STEEL CORP	7.625	150	156	17,715	2021/10/1
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	6.625	175	167	18,945	2024/6/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.75	400	358	40,557	2025/3/15
	ALCOA INC	6.15	50	53	6,114	2020/8/15
	ALCOA INC	5.95	275	299	33,880	2037/2/1
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.0	200	226	25,603	2026/9/30
	ALERIS INTL INC	7.875	300	300	34,071	2020/11/1
	ALERIS INTL INC	9.5	175	185	21,015	2021/4/1
	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	8.5	200	198	22,459	2018/10/15
	ALLEGIANTE TRAVEL CO	5.5	175	180	20,445	2019/7/15
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	5.375	23	23	2,657	2022/8/1
	ALLIANCE RES OP/FINANCE	7.5	225	240	27,210	2025/5/1
	ALLY FINANCIAL INC	3.25	150	150	17,046	2018/11/5
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	75	79	8,974	2018/12/31
	ALLY FINANCIAL INC	7.5	25	28	3,172	2020/9/15
	ALLY FINANCIAL INC	5.125	550	600	67,995	2024/9/30
	ALPHA 3 BV / US BIDCO	6.25	200	206	23,394	2025/2/1
	ALTA MESA HLDGS/FINANC S	7.875	250	275	31,154	2024/12/15
	ALTICE SA	7.75	400	392	44,466	2022/5/15
	ALTOS ESCROW DEBT	11.375	1,675	276	31,310	2002/4/30
	ALTOS ESCROW DEBT	11.875	4,010	661	74,958	2004/4/30
	AMC ENTERTAINMENT INC	5.875	175	172	19,503	2026/11/15
	AMERICAN AIRLINES GROUP	4.625	275	280	31,816	2020/3/1
	AMERICAN AXLE & MFG INC	6.25	250	261	29,614	2025/4/1
	AMERICAN MIDSTREAM PTR/F	8.5	125	131	14,851	2021/12/15
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.625	100	104	11,867	2024/5/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.5	175	178	20,271	2025/5/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	175	177	20,073	2027/5/20
	AMSURG CORP	5.625	175	178	20,222	2022/7/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ANDEAVOR LOGIS LP/CORP	5.875	39	39	4,485	2020/10/1
		ANDEAVOR LOGIS LP/CORP	5.25	75	79	8,985	2025/1/15
		ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.125	200	206	23,442	2022/9/27
		ANIXTER INC	5.125	200	211	24,010	2021/10/1
		ANNA MERGER SUB INC	7.75	125	92	10,443	2022/10/1
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.375	200	207	23,535	2024/9/15
		ANTERO RESOURCES FINANCE	5.125	50	51	5,806	2022/12/1
		APPVION INC	—	350	132	14,968	2020/6/1
		APX GROUP INC	6.375	47	47	5,409	2019/12/1
		ARAMARK SERVICES INC	5.125	200	210	23,847	2024/1/15
		ARD FINANCE SA	7.125	600	633	71,712	2023/9/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	6.0	200	206	23,422	2021/6/30
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	4.25	200	204	23,167	2022/9/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	7.25	200	219	24,867	2024/5/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	6.0	1,000	1,060	120,087	2025/2/15
		ARTESYN ESCROW INC	9.75	475	469	53,140	2020/10/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	6.0	125	131	14,866	2024/12/15
		ASCEND LEARNING LLC	6.875	75	77	8,772	2025/8/1
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	10.0	275	299	33,880	2022/4/1
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.75	125	125	14,232	2025/8/1
		ASP AMC MERGER SUB	8.0	500	487	55,228	2025/5/15
		ASSUREDPARTNERS INC	7.0	200	202	22,884	2025/8/15
		AV HOMES INC	6.625	200	209	23,762	2022/5/15
		AVAYA INC	—	275	217	24,690	2019/4/1
		AVAYA INC	—	175	136	15,464	2019/4/1
		AVENTINE ENERGY ESCROW	—	2,850	—	—	2017/4/1
		B&G FOODS INC	5.25	175	179	20,346	2025/4/1
		BANK OF AMERICA CORP	6.25	550	608	68,929	2049/9/29
		BANK OF AMERICA CORP	8.0	25	25	2,842	2049/12/29
		BANK OF AMERICA CORP	6.3	75	85	9,696	2049/12/29
		BANK OF AMERICA CORP	6.5	300	342	38,745	2049/12/31
		BANK OF NOVA SCOTIA	4.65	75	74	8,436	2066/4/12
		BARCLAYS BANK PLC	7.625	200	227	25,759	2022/11/21
		BARCLAYS PLC	8.25	400	420	47,623	2049/12/29
		BARMINCO FINANCE PTY LTD	6.625	25	24	2,786	2022/5/15
		BCD ACQUISITION INC	9.625	175	192	21,758	2023/9/15
		BEACON ESCROW CORP	4.875	50	50	5,763	2025/11/1
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.375	175	186	21,116	2023/10/1
		BEAZER HOMES USA	5.75	29	30	3,429	2019/6/15
		BEAZER HOMES USA	8.75	200	220	24,923	2022/3/15
	BEAZER HOMES USA	7.25	2	2	236	2023/2/1	
	BEAZER HOMES USA	6.75	100	105	11,952	2025/3/15	
	BERRY PLASTICS CORP	6.0	100	105	11,952	2022/10/15	
	BI-LO LLC/BI-LO FIN CORP	8.625	497	156	17,745	2018/9/15	
	BIG RIVER STEEL/BRS FIN	7.25	175	186	21,139	2025/9/1	
	BILL BARRETT CORP	7.0	25	25	2,903	2022/10/15	
	BLOCK COMMUNICATIONS INC	6.875	150	159	18,098	2025/2/15	

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.125	75	78	8,857	2022/11/15
	BLUELINE RENTAL CRP / LL	9.25	250	270	30,623	2024/3/15
	BMC EAST LLC	5.5	125	130	14,727	2024/10/1
	BMC SOFTWARE FINANCE INC	8.125	325	328	37,194	2021/7/15
	BOMBARDIER INC	8.75	550	609	69,046	2021/12/1
	BOMBARDIER INC	6.0	325	320	36,289	2022/10/15
	BOMBARDIER INC	6.125	225	222	25,171	2023/1/15
	BOMBARDIER INC	7.5	300	304	34,454	2024/12/1
	BOMBARDIER INC	7.5	25	25	2,849	2025/3/15
	BOOZ ALLEN HAMILTON INC	5.125	100	100	11,385	2025/5/1
	BOXER PARENT CO INC	9.0	100	100	11,360	2019/10/15
	BOYD GAMING CORP	6.875	875	932	105,696	2023/5/15
	BOYD GAMING CORP	6.375	550	599	67,917	2026/4/1
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	250	264	29,951	2025/7/15
	BROOKFIELD RESIDENTIAL	6.5	350	357	40,494	2020/12/15
	BROOKFIELD RESIDENTIAL	6.375	100	107	12,152	2025/5/15
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	11.0	1,052	410	46,481	2022/12/9
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	466	0.23326	26	2099/12/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	10.75	425	479	54,347	2023/8/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.625	75	78	8,847	2024/9/1
	BUILDING MATERIALS CORP	5.375	500	525	59,477	2024/11/15
	BWAY HOLDING CO	5.5	150	156	17,756	2024/4/15
	BWAY HOLDING CO	7.25	800	829	93,917	2025/4/15
	CALATLANTIC GROUP INC	5.25	25	26	3,002	2026/6/1
	CALATLANTIC GROUP INC	5.0	50	52	5,891	2027/6/15
	CALFRAC HOLDINGS LP	7.5	425	423	47,967	2020/12/1
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.0	1,250	957	108,510	2022/12/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	300	309	35,091	2024/10/1
	CALPINE CORP	5.375	375	371	42,058	2023/1/15
	CALPINE CORP	5.875	275	283	32,089	2024/1/15
	CALPINE CORP	5.5	150	144	16,403	2024/2/1
	CALPINE CORP	5.25	225	225	25,522	2026/6/1
	CAMELOT FINANCE SA	7.875	350	374	42,427	2024/10/15
	CARDTRONICS INC / USA	5.5	150	137	15,594	2025/5/1
	CARLSON TRAVEL INC	6.75	200	192	21,751	2023/12/15
	CARLSON TRAVEL INC	9.5	200	182	20,675	2024/12/15
	CARMIKE CINEMAS INC	6.0	75	79	8,964	2023/6/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	7.5	250	255	28,924	2020/9/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	112	115	13,069	2023/4/15
	CARROLS RESTAURANT GROUP	8.0	25	26	3,005	2022/5/1
	CASCADES INC	5.75	75	78	8,921	2023/7/15
	CBS OUT AMER CAP LLC/COR	5.25	125	128	14,603	2022/2/15
	CBS RADIO INC	7.25	125	132	14,975	2024/11/1
	CCM MERGER INC	6.0	200	205	23,281	2022/3/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	225	230	26,127	2023/2/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.0	225	225	25,553	2023/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.75	550	567	64,334	2023/9/1

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.875	70	73	8,316	2024/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	125	128	14,586	2025/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	800	796	90,264	2027/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	475	466	52,803	2028/2/1
	CCO HOLDINGS LLC	5.75	475	495	56,099	2026/2/15
	CD&R WATERWORKS MERGER	6.125	125	127	14,444	2025/8/15
	CDW LLC/CDW FINANCE	5.0	150	157	17,802	2025/9/1
	CENTENNIAL RESOURCE PROD	5.375	125	126	14,373	2026/1/15
	CENTRAL GARDEN & PET CO	6.125	125	133	15,117	2023/11/15
	CENTURY COMMUNITIES	6.875	300	316	35,803	2022/5/15
	CENTURY COMMUNITIES	5.875	200	203	23,004	2025/7/15
	CENTURYLINK INC	7.6	1,075	904	102,506	2039/9/15
	CEQUEL COM ESCRW 1/CAP C	6.375	337	341	38,727	2020/9/15
	CEQUEL COM HLDG I	7.75	200	214	24,265	2025/7/15
	CEQUEL COM HLDG 1/CAP CP	5.125	250	250	28,402	2021/12/15
	CF INDUSTRIES INC	7.125	250	273	30,986	2020/5/1
	CF INDUSTRIES INC	5.375	375	369	41,899	2044/3/15
	CHANGE HEALTH / FIN INC	5.75	200	200	22,679	2025/3/1
	CHARLES SCHWAB CORP	5.0	175	175	19,924	2166/6/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.375	50	51	5,796	2047/5/1
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	7.0	200	227	25,730	2024/6/30
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	5.875	250	271	30,712	2025/3/31
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	5.25	300	307	34,879	2025/10/1
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.625	300	316	35,856	2020/8/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.875	100	104	11,838	2020/11/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.375	350	341	38,660	2021/6/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	8.0	225	225	25,553	2025/1/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	8.0	225	216	24,539	2027/6/15
	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.5	325	353	40,086	2025/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH	6.875	250	141	16,073	2022/2/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	50	43	4,942	2019/11/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	7.125	100	76	8,666	2020/7/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.375	200	206	23,353	2021/12/15
	CINEMARK USA INC	5.125	250	256	29,030	2022/12/15
	CIT GROUP INC	3.875	150	152	17,287	2019/2/19
	CIT GROUP INC	5.0	50	53	6,068	2023/8/1
	CITGO HOLDING INC	10.75	475	498	56,503	2020/2/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.25	125	125	14,178	2022/8/15
	CITIGROUP INC	5.35	25	25	2,913	2049/5/29
	CITIGROUP INC	5.95	100	104	11,888	2049/12/29
	CITIGROUP INC	6.25	100	111	12,679	2049/12/29
	CLEAR CHANNEL COM	10.0	100	55	6,230	2018/1/15
	CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	12.0	230	10	1,175	2021/2/1
	CLEAR CHANNEL ESCROW	—	176	—	—	2021/8/1
	CLEAR CHANNEL INTL BV	8.75	25	25	2,938	2020/12/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	7.625	75	74	8,401	2020/3/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	6.5	175	178	20,222	2022/11/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	CLEARWATER SEAFOODS INC	6.875	25	25	2,903	2025/5/1
		CLEAVER-BROOKS INC	7.875	75	77	8,751	2023/3/1
		CLIFFS NATURAL RESOURCES	5.75	325	312	35,431	2025/3/1
		CLOUD CRANE LLC	10.125	175	197	22,353	2024/8/1
		CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	12.0	225	244	27,646	2021/11/1
		CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	6.375	300	244	27,699	2024/3/15
		CNG HOLDINGS INC	9.375	175	169	19,181	2020/5/15
		COEUR MINING INC	5.875	100	99	11,251	2024/6/1
		COGENT COMMUNICATIONS GR	5.375	75	79	8,953	2022/3/1
		COMMERCIAL METALS CO	4.875	125	129	14,656	2023/5/15
		COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	250	267	30,340	2025/6/15
		COMMUNITY CHOICE FINANCI	10.75	250	223	25,348	2019/5/1
		COMPASS MINERALS INTERNA	4.875	200	198	22,431	2024/7/15
		COMPRESSCO PARTNERS/FINA	7.25	150	141	16,058	2022/8/15
		CONCORDIA HEALTHCARE	9.5	125	12	1,416	2022/10/21
		CONCORDIA HEALTHCARE COR	—	125	12	1,451	2023/4/15
		CONSOL ENERGY INC	5.875	25	25	2,927	2022/4/15
		CONSOL MINING CORP	11.0	150	151	17,205	2025/11/15
		CONSTELLATION ENTERPRISE	—	125	—	—	2018/2/1
		CONSTELLATION MERGER SUB	8.5	275	269	30,531	2025/9/15
		CONSTELLIUM NV	6.625	250	263	29,809	2025/3/1
		CONTINENTAL RESOURCES	4.375	225	224	25,394	2028/1/15
		CONTINENTAL RESOURCES	4.9	25	24	2,747	2044/6/1
		CONTL AIRLINES 2012-2 B	5.5	31	33	3,781	2020/10/29
		COOPER-STANDARD AUTOMOTI	5.625	150	155	17,609	2026/11/15
		CORTES NP ACQUISITION	9.25	150	162	18,395	2024/10/15
		COTT BEVERAGES INC	5.375	300	312	35,347	2022/7/1
		CRC ESCROW ISSUER LLC	5.25	250	249	28,287	2025/10/15
		CRESCENT COMMUNITIES LLC	8.875	166	176	20,005	2021/10/15
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.75	125	129	14,639	2025/4/1
		CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.25	125	129	14,691	2023/4/1
		CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	125	126	14,285	2025/10/15
		CSTN MERGER SUB INC	6.75	100	100	11,343	2024/8/15
		CSVC ACQUISITION CORP	7.75	375	367	41,687	2025/6/15
		CUMBERLAND FARMS	6.75	250	266	30,163	2025/5/1
		CVR PARTNERS/CVR NITROGE	9.25	100	107	12,182	2023/6/15
		CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	5.0	50	51	5,889	2024/3/15
		CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	5.375	50	52	5,961	2027/3/15
		DAE FUNDING LLC	4.0	200	201	22,799	2020/8/1
		DAE FUNDING LLC	4.5	275	271	30,765	2022/8/1
	DAE FUNDING LLC	5.0	175	173	19,677	2024/8/1	
	DANA HOLDING CORP	6.0	200	210	23,875	2023/9/15	
	DAVITA INC	5.75	75	77	8,756	2022/8/15	
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	150	153	17,333	2025/5/15	
	DELL INC	5.65	100	101	11,467	2018/4/15	
	DELL INC	5.875	75	78	8,868	2019/6/15	
	DENBURY RESOURCES INC	9.0	220	218	24,736	2021/5/15	

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	DENBURY RESOURCES INC	6.375	250	191	21,737	2021/8/15
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	5.875	195	202	22,975	2021/6/15
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	5.45	25	27	3,060	2023/6/15
	DIAMOND OFFSHORE DRILL	7.875	100	105	11,895	2025/8/15
	DIEBOLD INC	8.5	50	53	6,053	2024/4/15
	DIGICEL GROUP LTD	8.25	925	897	101,638	2020/9/30
	DIGICEL LIMITED	6.75	400	388	43,996	2023/3/1
	DISH DBS CORP	5.125	300	307	34,879	2020/5/1
	DISH DBS CORP	5.0	400	389	44,126	2023/3/15
	DISH DBS CORP	5.875	282	282	31,987	2024/11/15
	DJO FINCO INC/DJO FINANC	8.125	200	189	21,468	2021/6/15
	DONNELLEY FINANCIAL SOL	8.25	225	241	27,338	2024/10/15
	DRIVETIME AUTO GP & ACCE	8.0	100	100	11,413	2021/6/1
	DYNEGY INC	7.375	475	506	57,377	2022/11/1
	DYNEGY INC	8.034	38	40	4,574	2024/2/2
	DYNEGY INC	8.125	125	137	15,612	2026/1/30
	EAGLE HOLDING CO II LLC	7.625	175	177	20,116	2022/5/15
	ECLIPSE RESOURCES CORP	8.875	25	25	2,903	2023/7/15
	ECO SERVICES OP/ECO FIN	8.5	250	261	29,619	2022/11/1
	ELDORADA RESORTS INC	6.0	375	394	44,714	2025/4/1
	ELDORADO RESORTS INC	7.0	125	134	15,205	2023/8/1
	EMBARQ CORP	7.995	300	286	32,457	2036/6/1
	EMC CORP	2.65	1,025	1,012	114,731	2020/6/1
	EMI MUSIC PUBLISHING GRP	7.625	50	55	6,259	2024/6/15
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	7.25	50	43	4,913	2022/1/15
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	5.375	400	308	34,893	2023/1/15
	ENDO FIN/ENDO LTD/E FINC	6.0	600	463	52,509	2023/7/15
	ENERGY TRANSFER EQUITY	7.5	275	304	34,503	2020/10/15
	ENGLITY CORP	8.875	50	54	6,117	2024/9/1
	ENSCO PLC	5.75	50	33	3,809	2044/10/1
	ENTEGRIS INC	4.625	150	153	17,375	2026/2/10
	ENVISION HEALTHCARE CORP	5.125	125	123	13,948	2022/7/1
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	6.375	725	395	44,763	2023/6/15
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	8.0	75	51	5,820	2025/2/15
	EQUINIX INC	5.375	75	80	9,176	2027/5/15
	ESCROW NEWPAGE CORP 10%	—	1,775	1	125	2012/5/1
	ESCROW QUEBECOR	6.125	7,775	0.7775	88	2013/11/15
	EVEREST ACQ LLC/FINANCE	9.375	1,175	906	102,748	2020/5/1
	EVERI PAYMENTS INC	7.5	150	150	16,993	2025/12/15
	EW SCRIPPS CO	5.125	175	173	19,627	2025/5/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	10.0	475	451	51,122	2023/7/15
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	225	240	27,274	2025/5/1
	EXTRACTION OIL & GAS LLC	7.375	75	79	9,049	2024/5/15
	FBM FINANCE INC	8.25	400	429	48,601	2021/8/15
	FELCOR LODGING LP	6.0	125	133	15,099	2025/6/1
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	8.625	50	41	4,729	2020/6/15
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	175	161	18,314	2023/6/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	FERRELGAS PARTNERS LP	8.625	50	41	4,729	2020/6/15
	FIRST DATA CORPORATION	7.0	400	424	48,034	2023/12/1	
	FIRST QUALITY FINANCE CO	5.0	75	76	8,666	2025/7/1	
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.25	221	233	26,414	2023/4/1	
	FIRSTCASH INC	5.375	100	104	11,881	2024/6/1	
	FIVE POINT OP CO LP/FIVE	7.875	75	77	8,730	2025/11/15	
	FLEX ACQUISITION CO INC	6.875	75	77	8,767	2025/1/15	
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.75	125	126	14,362	2022/5/15	
	FMG RESOURCES AUG 2006	5.125	100	102	11,611	2024/5/15	
	FONTAINEBLEAU LAS VEGAS	—	11,815	1	133	2015/6/15	
	FOUR FINANCE SA	10.75	200	215	24,357	2022/5/1	
	FREEPORT MCMORAN	6.75	400	415	47,015	2022/2/1	
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	175	164	18,691	2043/3/15	
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.0	100	100	11,356	2021/11/14	
	FREEPORT-MCMORAN INC	3.875	25	24	2,783	2023/3/15	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	10.5	1,000	796	90,263	2022/9/15	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	11.0	251	194	22,002	2025/9/15	
	FTS INTERNATIONAL INC	6.25	125	121	13,771	2022/5/1	
	FXI HOLDINGS INC	7.875	100	99	11,215	2024/11/1	
	GANNETT CO INC	4.875	125	128	14,515	2021/9/15	
	GANNETT CO INC	6.375	200	210	23,869	2023/10/15	
	GARDA WORLD SECURITY COR	7.25	175	179	20,370	2021/11/15	
	GARDA WORLD SECURITY COR	7.25	450	462	52,382	2021/11/15	
	GARTNER INC	5.125	125	131	14,867	2025/4/1	
	GATEWAY CASINOS & ENTERT	8.25	200	215	24,413	2024/3/1	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6.5	100	102	11,583	2025/10/1	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6.25	75	75	8,507	2026/5/15	
	GENWORTH HOLDINGS INC	7.7	25	25	2,874	2020/6/15	
	GEO GROUP INC/THE	6.0	100	104	11,810	2026/4/15	
	GIBRALTAR STEEL CORP OF	6.25	150	153	17,363	2021/2/1	
	GMAC	8.0	175	230	26,145	2031/11/1	
	GOLDEN NUGGET INC	6.75	300	307	34,804	2024/10/15	
	GOLDEN NUGGET INC	8.75	225	237	26,924	2025/10/1	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.7	75	77	8,804	2049/12/29	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.375	125	129	14,621	2049/12/31	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	175	181	20,568	2026/5/31	
	GRAFTECH INTERNATIONAL	6.375	275	272	30,843	2020/11/15	
	GRAY TELEVISION INC	5.125	150	149	16,977	2024/10/15	
	GRAY TELEVISION INC	5.875	300	306	34,687	2026/7/15	
	GREAT LAKES DREDGE&DOCK	8.0	125	131	14,869	2022/5/15	
GREIF INC	7.75	350	377	42,774	2019/8/1		
GREYSTAR REAL ESTATE PAR	5.75	150	155	17,567	2025/12/1		
GRIFFON CORPORATION	5.25	225	229	26,056	2022/3/1		
GRIFFON CORPORATION	5.25	250	255	28,951	2022/3/1		
GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	275	296	33,569	2023/12/15		
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	5.0	200	207	23,479	2022/6/1		
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	5.25	125	130	14,727	2023/12/15		

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	GULFPORT ENERGY CORP	6.0	25	25	2,860	2024/10/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	75	76	8,613	2025/5/15
	GW HONOS SECURITY CORP	8.75	400	432	49,011	2025/5/15
	H&E EQUIPMENT SERVICES	5.625	250	262	29,774	2025/9/1
	HARLAND CLARKE HLDINGS	6.875	100	102	11,583	2020/3/1
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	275	288	32,634	2022/8/15
	HARLAND ESCROW CORP	9.25	925	936	106,134	2021/3/1
	HCA INC	6.5	245	262	29,733	2020/2/15
	HCA INC	7.5	200	226	25,603	2022/2/15
	HCA INC	5.875	150	162	18,416	2022/3/15
	HCA INC	5.875	175	187	21,188	2023/5/1
	HCA INC	5.375	400	417	47,312	2025/2/1
	HCA INC	7.69	150	168	19,032	2025/6/15
	HCA INC	7.58	150	172	19,500	2025/9/15
	HCA INC	5.875	125	132	15,046	2026/2/15
	HEALTHSOUTH CORP	5.75	125	127	14,497	2024/11/1
	HEARTHSIDE GROUP HLDS/FI	6.5	250	257	29,172	2022/5/1
	HECLA MINING CO	6.875	150	154	17,482	2021/5/1
	HELLAS II	—	5,050	—	—	2015/1/15
	HERC RENTALS INC	7.5	179	193	21,951	2022/6/1
	HERC RENTALS INC	7.75	280	308	34,902	2024/6/1
	HESS INF PART / FIN CORP	5.625	200	206	23,394	2026/2/15
	HEXION 2 US FIN CORP	13.75	425	350	39,722	2022/2/1
	HEXION INC	10.0	50	47	5,395	2020/4/15
	HEXION INC	10.375	175	162	18,437	2022/2/1
	HEXION US FIN/NOVA SCOTI	9.0	570	421	47,785	2020/11/15
	HIGH RIDGE BRANDS CO	8.875	150	134	15,251	2025/3/15
	HILLMAN GROUP INC	6.375	170	170	19,259	2022/7/15
	HILTON WORLDWIDE FIN LLC	4.625	75	77	8,825	2025/4/1
	HOCKEY MERGER SUB 2 INC	7.875	350	365	41,386	2021/10/1
	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	6.0	125	130	14,833	2024/8/1
	HRG GROUP INC	7.875	125	125	14,217	2019/7/15
	HRG GROUP INC	7.75	500	512	58,061	2022/1/15
	HUB HOLDINGS LLC/HUB HOL	8.125	375	376	42,696	2019/7/15
	HUDBAY MINERALS INC	7.25	75	79	9,022	2023/1/15
	HUDBAY MINERALS INC	7.625	150	165	18,777	2025/1/15
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	400	419	47,468	2026/8/1
	HUNT COS INC	9.625	225	237	26,924	2021/3/1
	IAMGOLD CORP	7.0	225	235	26,637	2025/4/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.875	425	426	48,268	2019/3/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.0	525	538	61,001	2020/8/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	350	360	40,841	2022/2/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.375	100	100	11,346	2025/12/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	9.0	250	185	20,958	2019/12/15
	IHO VERWALTUNGS GMBH	4.125	200	204	23,167	2021/9/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	4.36	470	457	51,782	2065/12/21
	INCEPTION MRGR/RACKSPACE	8.625	200	214	24,352	2024/11/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	INDALEX HOLDING	—	3,767	188	21,338	2014/2/1
	INEOS GROUP HOLDINGS SA	5.625	200	208	23,620	2024/8/1
	INFOR SOFTWARE PARENT	7.125	75	77	8,762	2021/5/1
	INFOR US INC	6.5	600	619	70,203	2022/5/15
	INGLES MARKETS INC	5.75	75	75	8,499	2023/6/15
	INMARSAT FINANCE PLC	4.875	100	100	11,413	2022/5/15
	INMARSAT FINANCE PLC	6.5	25	26	2,966	2024/10/1
	INN OF THE MOUNTAIN GODS	9.25	150	137	15,549	2020/11/30
	INTELSAT CONNECT FINANCE	12.5	414	359	40,746	2022/4/1
	INTELSAT JACKSON HLDG	7.25	75	70	7,965	2020/10/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	9.75	550	530	60,050	2025/7/15
	INTELSAT LUXEMBOURG SA	7.75	215	116	13,198	2021/6/1
	INTELSAT LUXEMBOURG SA	8.125	275	144	16,356	2023/6/1
	INTERGEN NV	7.0	100	97	11,018	2023/6/30
	INTREPID AVIATION GRP HL	6.875	150	149	16,951	2019/2/15
	INVENTIVE GRP HLDGS INC	7.5	210	228	25,932	2024/10/1
	IPAYMENT INC	10.75	50	56	6,436	2024/4/15
	ITALICS MERGER SUB	7.125	100	102	11,612	2023/7/15
	J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	6.0	225	236	26,828	2025/7/15
	JACK OHIO FIN LLC/FIN 1	10.25	175	192	21,758	2022/11/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	325	352	39,948	2024/2/1
	JBS INVESTMENTS GMBH	7.75	200	204	23,196	2020/10/28
	JC PENNEY CORPORATION IN	6.375	50	30	3,469	2036/10/15
	JDA ESRW/JDA BOND FNCE	7.375	275	287	32,517	2024/10/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	7.375	200	205	23,309	2020/4/1
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	7.25	200	205	23,224	2024/8/15
	JONAH NRG LLC/FINANCE	7.25	175	177	20,098	2025/10/15
	JONES ENERGY HLDGS/FIN	6.75	125	89	10,125	2022/4/1
	JONES ENERGY HLDGS/FIN	9.25	100	72	8,156	2023/3/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.75	375	427	48,378	2049/1/29
	JPMORGAN CHASE & CO	6.1	125	137	15,586	2049/10/29
	JPMORGAN CHASE & CO	6.125	575	634	71,906	2049/12/29
	JPMORGAN CHASE & CO	5.0	325	333	37,785	2049/12/29
	JPMORGAN CHASE & CO	5.15	100	104	11,782	2049/12/31
	K HOVNIANIAN ENTERPRISES	7.0	125	123	14,019	2019/1/15
	K HOVNIANIAN ENTERPRISES	8.0	150	159	18,013	2019/11/1
	KB HOME	7.0	100	112	12,688	2021/12/15
	KENNEDY-WILSON INC	5.875	200	206	23,422	2024/4/1
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	5.0	125	131	14,851	2024/6/1
	KINDRED HEALTHCARE INC	8.0	225	227	25,760	2020/1/15
	KINDRED HEALTHCARE INC	8.75	200	200	22,764	2023/1/15
	KINROSS GOLD CORP	5.125	100	105	11,923	2021/9/1
	KINROSS GOLD CORP	4.5	150	151	17,163	2027/7/15
	KIRS MIDCO 3 PLC	8.625	600	635	71,984	2023/7/15
	KISSNER GR HLDG	8.375	175	178	20,222	2022/12/1
	KOPPERS INC	6.0	75	80	9,070	2025/2/15
	KRATON POLYMERS LLC/CAP	7.0	250	270	30,588	2025/4/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)					
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	5.25	225	232	26,382	2022/3/15
	LAREDO PETROLEUM INC	5.625	75	75	8,602	2022/1/15
	LBC TANK TERMINAL HLDING	6.875	200	209	23,677	2023/5/15
	LEAR CORP	5.375	150	158	18,003	2024/3/15
	LENNAR CORP	4.125	300	307	34,879	2022/1/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	5.375	75	75	8,602	2022/8/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	5.375	400	398	45,132	2024/1/15
	LG FINANCECO CORP	5.875	100	106	12,037	2024/11/1
	LITHIA MOTORS INC	5.25	100	105	11,923	2025/8/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.375	100	103	11,753	2022/6/15
	LOGO MERGER SUB CORP	8.375	775	791	89,638	2020/10/15
	LTF MERGER SUB INC	8.5	875	928	105,200	2023/6/15
	MALLINCKRODT FIN/SB	5.625	150	130	14,826	2023/10/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.875	25	26	3,009	2023/4/15
	MATCH GROUP INC	6.375	250	270	30,694	2024/6/1
	MATCH GROUP INC	5.0	100	101	11,481	2027/12/15
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	125	126	14,338	2025/12/1
	MBIA INC	7.15	150	151	17,163	2027/7/15
	MBIA INSURANCE CO	—	425	200	22,750	2033/1/15
	MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	5.5	125	127	14,462	2021/4/15
	MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	6.375	475	492	55,830	2023/4/1
	MEG ENERGY CORP	6.375	350	319	36,181	2023/1/30
	MEG ENERGY CORP	7.0	50	44	5,076	2024/3/31
	MEG ENERGY CORP	6.5	125	123	14,038	2025/1/15
	MERCER INTL INC	6.5	200	213	24,130	2024/2/1
	MERISANT ESCROW	12.25	4,750	—	—	2014/5/15
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	225	242	27,465	2025/6/1
	MGIC INVESTMENT CORP	5.75	150	163	18,565	2023/8/15
	MGM RESORTS INTL	6.75	275	298	33,871	2020/10/1
	MGM RESORTS INTL	6.625	100	111	12,614	2021/12/15
	MICHAEL BAKER INTL	8.75	250	243	27,543	2023/3/1
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.25	775	805	91,310	2024/1/15
	MICROSEMI CORP	9.125	40	45	5,137	2023/4/15
	MIDAS INT HOLDCO II/FIN	7.875	225	228	25,936	2022/10/1
	MIDCONTINENT COMM & FIN	6.875	350	375	42,542	2023/8/15
	MIDSTATES PETRO ESCROW	—	525	—	—	2020/10/1
	MIDSTATES PETRO ESCROW	—	125	—	—	2021/6/1
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	186	1	211	2018/2/15
	MIRABELA NICKEL LTD SUBO	—	5	—	—	2044/9/10
	MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	7.875	550	578	65,580	2024/10/15
	MOOD MED BWR/MOOD MED CO	7.44639	100	99	11,272	2024/7/1
	MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	8.0	75	74	8,411	2022/12/15
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	7.125	225	240	27,274	2024/6/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	6.375	175	188	21,362	2024/3/1
	MRT MID PART/MRT MID FIN	7.25	200	204	23,167	2021/2/15
	MSCI INC	4.75	100	104	11,867	2026/8/1
	MTW FOODSERVICE ESCROW	9.5	150	171	19,415	2024/2/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	MULTI-COLOR CORP	6.125	150	156	17,673	2022/12/1
	MURPHY OIL CORP	4.45	400	401	45,429	2022/12/1	
	MURPHY OIL CORP	6.875	150	161	18,268	2024/8/15	
	MURRAY ENERGY CORP	11.25	1,050	587	66,566	2021/4/15	
	NABORS INDUSTRIES INC	5.0	100	101	11,442	2020/9/15	
	NABORS INDUSTRIES INC	4.625	50	48	5,452	2021/9/15	
	NABORS INDUSTRIES INC	5.5	75	73	8,284	2023/1/15	
	NATHAN'S FAMOUS INC	6.625	75	78	8,836	2025/11/1	
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	6.0	350	357	40,444	2022/4/15	
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	5.75	50	47	5,324	2026/8/15	
	NATIONSTAR MORT/CAP CORP	6.5	125	125	14,187	2018/8/1	
	NATIONSTAR MORT/CAP CORP	6.5	225	228	25,936	2022/6/1	
	NAVIENT CORP	5.0	50	51	5,777	2020/10/26	
	NAVIENT CORP	6.625	75	79	9,027	2021/7/26	
	NAVIENT CORP	6.5	225	237	26,857	2022/6/15	
	NAVIENT CORP	7.25	200	215	24,357	2023/9/25	
	NAVIENT CORP	5.875	450	452	51,299	2024/10/25	
	NAVIENT CORP	6.75	175	180	20,493	2025/6/25	
	NAVIOS MARITIME ACQ CORP	8.125	325	278	31,572	2021/11/15	
	NAVIOS MARITIME HLDS/FIN	7.375	225	179	20,328	2022/1/15	
	NAVISTAR INTL CORP	6.625	275	284	32,266	2025/11/1	
	NCI BUILDING SYSTEMS INC	8.25	75	79	9,049	2023/1/15	
	NCL CORP LTD	4.75	225	233	26,446	2021/12/15	
	NCR CORP	5.875	125	128	14,586	2021/12/15	
	NELL AF SARL ESCROW	8.375	3,900	9	1,104	2015/8/15	
	NEPTUNE FINCO CORP	10.125	600	675	76,470	2023/1/15	
	NETFLIX INC	4.875	625	618	70,112	2028/4/15	
	NEW AMETHYST CORP	6.25	75	78	8,926	2024/12/1	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	10.125	275	298	33,802	2022/4/1	
	NEXSTAR BROADCASTING INC	6.125	100	104	11,782	2022/2/15	
	NEXSTAR ESCROW CORP	5.625	275	283	32,167	2024/8/1	
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	125	126	14,370	2024/9/15	
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.5	25	25	2,849	2027/9/15	
	NFP CORP	6.875	225	227	25,808	2025/7/15	
	NGPL PIPECO LLC	4.375	175	180	20,395	2022/8/15	
	NMG FINCO PLC	5.75	200	204	23,116	2022/8/1	
	NOBLE HOLDING INTL LTD	7.75	250	220	24,923	2024/1/15	
	NOKIA OYJ	3.375	75	75	8,528	2022/6/12	
	NORANDA ALUMINUM ESCROW	—	150	0.024	2	2019/6/1	
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	7.125	100	102	11,612	2022/11/1	
NOVA CHEMICALS CORP	5.25	275	276	31,349	2027/6/1		
NOVELIS CORP	5.875	450	465	52,775	2026/9/30		
NRG ENERGY INC	6.25	225	235	26,701	2022/7/15		
NRG ENERGY INC	6.625	375	388	44,045	2023/3/15		
NRG ENERGY INC	6.625	150	162	18,395	2027/1/15		
NRG YIELD OPERATING LLC	5.0	100	102	11,583	2026/9/15		
NUMERICABLE GROUP SA	6.0	1,100	1,112	126,020	2022/5/15		

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	NUMERICABLE-SFR SA	7.375	200	203	23,054	2026/5/1
		NWH ESCROW CORP	7.5	125	112	12,780	2021/8/1
		OASIS PETROLEUM INC	6.5	100	101	11,527	2021/11/1
		OI EUROPEAN GROUP BV	4.0	100	100	11,399	2023/3/15
		OPEN TEXT CORP	5.875	200	217	24,590	2026/6/1
		ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI	6.625	400	400	45,316	2022/5/15
		OWENS-BROCKWAY	6.375	125	140	15,940	2025/8/15
		OXFORD FIN LLC/CO-ISS II	6.375	125	128	14,568	2022/12/15
		PARK AEROSPACE HOLDINGS	5.25	375	372	42,218	2022/8/15
		PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	75	80	9,155	2027/4/15
		PARKER DRILLING CO	7.5	50	45	5,154	2020/8/1
		PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	6.25	225	238	26,987	2024/6/1
		PATTERN ENERGY GROUP INC	5.875	100	106	12,008	2024/2/1
		PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	220	228	25,858	2023/5/15
		PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	150	155	17,630	2023/5/15
		PDC ENERGY INC	6.125	125	130	14,798	2024/9/15
		PEABODY ENERGY ESCROW	10.0	475	—	—	2022/3/15
		PEABODY SEC FIN CORP	6.0	175	181	20,558	2022/3/31
		PEABODY SEC FIN CORP	6.375	75	77	8,783	2025/3/31
		PENSKE AUTO GROUP INC	5.75	375	387	43,917	2022/10/1
		PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.75	75	76	8,656	2020/8/15
		PETRA DIAMONDS US TREAS	7.25	200	202	22,912	2022/5/1
		PETROBAKKEN ENERGY LTD	—	450	1	127	2020/2/1
		PILGRIM'S PRIDE CORP	5.875	25	26	2,959	2027/9/30
		PINNACLE FOODS INC	5.875	75	80	9,070	2024/1/15
		PINNACLE MERGER SUB INC	9.5	255	276	31,272	2023/10/1
		PIONEER HOLDING/FINANCE	9.0	125	128	14,550	2022/11/1
		PLAINS ALL AMERICAN PIPE	6.125	100	96	10,974	2026/11/15
		PLASTIPAK HOLDINGS INC	6.25	100	102	11,640	2025/10/15
		PLATFORM SPECIALTY PROD	5.875	200	200	22,714	2025/12/1
		POLARIS INTERMEDIATE	8.5	225	233	26,477	2022/12/1
		POST HOLDINGS INC	6.0	75	78	8,910	2022/12/15
		POST HOLDINGS INC	5.75	275	279	31,699	2027/3/1
		POST HOLDINGS INC	5.625	275	277	31,456	2028/1/15
		PQ CORP	5.75	75	76	8,666	2025/12/15
		PRECISION DRILLING CORP	5.25	100	93	10,635	2024/11/15
		PRECISION DRILLING CORP	7.125	150	151	17,120	2026/1/15
		PRESTIGE BRANDS INC	5.375	100	101	11,541	2021/12/15
		PRESTIGE BRANDS INC	6.375	125	130	14,833	2024/3/1
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	9.25	225	249	28,230	2023/5/15
	PRISO ACQUISITION CORP	9.0	475	504	57,176	2023/5/15	
	QEP RESOURCES INC	5.625	75	75	8,603	2026/3/1	
	QORVO INC	6.75	150	162	18,395	2023/12/1	
	QORVO INC	7.0	225	254	28,838	2025/12/1	
	QTS LP/FINANCE	4.75	150	152	17,290	2025/11/15	
	QUEBECOR MEDIA INC	5.75	100	107	12,176	2023/1/15	
	RADIAN GROUP INC	5.25	131	138	15,712	2020/6/15	

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	RADIAN GROUP INC	7.0	79	88	10,057	2021/3/15
	RADIAN GROUP INC	4.5	175	179	20,290	2024/10/1
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	6.625	475	461	52,332	2025/2/15
	RADIO ONE INC	9.25	150	142	16,101	2020/2/15
	RANGE RESOURCES CORP	5.875	150	154	17,503	2022/7/1
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	50	50	5,666	2022/8/15
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	150	149	16,908	2023/3/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	4.875	300	303	34,326	2023/6/1
	REGAL ENTERTAINMENT GRP	5.75	571	595	67,437	2023/6/15
	RESOLUTE ENERGY CORP	8.5	300	307	34,794	2020/5/1
	REVLON ESCROW CORP	6.25	200	126	14,274	2024/8/1
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	5.75	150	152	17,290	2020/10/15
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	5.125	250	259	29,384	2023/7/15
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	7.0	225	241	27,345	2024/7/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	5.0	150	155	17,588	2023/4/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5.375	100	103	11,753	2025/1/15
	RITE AID CORP	7.7	75	63	7,232	2027/2/15
	RITE AID CORP	6.875	150	115	13,127	2028/12/15
	ROSE ROCK MIDSTREAM/FIN	5.625	100	99	11,325	2022/7/15
	ROWAN COMPANIES INC	7.375	175	178	20,222	2025/6/15
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	7.5	200	212	24,074	2049/12/29
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	8.0	200	227	25,730	2049/12/29
	RR DONNELLEY & SONS CO	6.5	60	57	6,567	2023/11/15
	RR DONNELLEY & SONS CO	6.0	105	98	11,211	2024/4/1
	RRI ENERGY	—	150	111	12,617	2027/6/15
	RSI HOME PRODUCTS INC	6.5	325	342	38,844	2023/3/15
	RSP PERMIAN INC	6.625	50	52	5,961	2022/10/1
	RUE21 INC	—	175	0.875	99	2021/10/15
	RYLAND GROUP	5.375	200	215	24,385	2022/10/1
	SABLE INTL FINANCE LTD	6.875	200	213	24,182	2022/8/1
	SABRA HEALTH/CAPTL CORP	5.5	125	128	14,603	2021/2/1
	SALEM MEDIA GROUP INC.	6.75	50	50	5,664	2024/6/1
	SANCHEZ ENERGY CORP	7.75	242	230	26,113	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	6.125	200	171	19,372	2023/1/15
	SANJEL CORP	—	200	2	254	2019/6/19
	SBA COMMUNICATIONS CORP	4.0	225	226	25,617	2022/10/1
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	10.0	825	910	103,161	2022/12/1
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	6.0	50	53	6,032	2023/10/15
	SEALED AIR CORP	5.25	150	161	18,289	2023/4/1
	SELECT MEDICAL CORP	6.375	100	102	11,654	2021/6/1
	SEMGROUP CORP	6.375	175	173	19,627	2025/3/15
	SERVICE CORP INTL	5.375	275	282	32,030	2022/1/15
	SESI LLC	7.125	100	102	11,640	2021/12/15
	SESI LLC	7.75	150	157	17,843	2024/9/15
	SEVEN GENERATIONS ENERGY	5.375	200	202	22,941	2025/9/30
	SEVENTY SEVEN ESCROW	—	175	—	—	2022/7/15
	SGMS ESCROW CORP	7.0	125	132	14,957	2022/1/1

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	SILGAN HOLDINGS INC	4.75	150	154	17,503	2025/3/15
		SILVERSEA CRUISE FINANCE	7.25	125	135	15,329	2025/2/1
		SINCLAIR TELEVISION GROU	5.875	100	104	11,796	2026/3/15
		SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	175	173	19,701	2027/2/15
		SIRIUS XM RADIO INC	3.875	225	226	25,689	2022/8/1
		SLM CORP	6.125	600	613	69,503	2024/3/25
		SM ENERGY CO	6.5	100	102	11,612	2021/11/15
		SM ENERGY CO	6.125	200	205	23,224	2022/11/15
		SM ENERGY CO	6.5	75	75	8,602	2023/1/1
		SM ENERGY CO	5.625	50	49	5,572	2025/6/1
		SM ENERGY CO	6.75	300	310	35,176	2026/9/15
		SOFTBANK CORP	4.5	400	410	46,448	2020/4/15
		SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.5	250	283	32,075	2024/3/1
		SONIC AUTOMOTIVE INC	6.125	175	175	19,930	2027/3/15
		SOUTHERN STAR CENT CORP	5.125	250	259	29,384	2022/7/15
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.1	175	171	19,429	2022/3/15
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	6.7	175	183	20,767	2025/1/23
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.0	325	338	38,338	2020/6/1
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.25	175	195	22,155	2023/10/1
		SPRINT CAPITAL CORP	8.75	1,225	1,406	159,361	2032/3/15
		SPRINT COMMUNICATIONS	9.25	175	210	23,840	2022/4/15
		SPRINT CORP	7.875	525	564	63,896	2023/9/15
		SPRINT NEXTEL CORP	9.0	730	769	87,184	2018/11/15
		SPX FLOW INC	5.625	100	106	12,037	2024/8/15
		SPX FLOW INC	5.875	100	107	12,122	2026/8/15
		SS&C TECH HOLDINGS INC	5.875	200	211	23,904	2023/7/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	5.125	125	129	14,639	2021/2/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	5.5	25	26	2,973	2023/2/15
		STANDARDAERO AVIATION	10.0	125	137	15,559	2023/7/15
		STARWOOD PROPERTY TRUST	4.75	100	99	11,258	2025/3/15
		STATION CASINOS LLC	5.0	75	75	8,520	2025/10/1
		SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.5	300	300	34,019	2024/6/1
		SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	8.5	75	84	9,516	2022/4/15
		SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.125	50	51	5,813	2025/6/1
		SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.5	300	303	34,326	2022/8/15
		SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	75	75	8,539	2025/4/15
		SUMMIT MIDSTREAM PARTNER	9.5	275	279	31,661	2066/6/15
		SUNGARD AVAIL SERV CAP	8.75	250	156	17,701	2022/4/1
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.25	550	572	64,801	2021/4/15
		T-MOBILE USA INC	6.125	125	129	14,692	2022/1/15
	T-MOBILE USA INC	4.0	125	128	14,568	2022/4/15	
	T-MOBILE USA INC	6.0	200	209	23,762	2023/3/1	
	T-MOBILE USA INC	6.625	600	626	71,026	2023/4/1	
	T-MOBILE USA INC	5.125	125	129	14,723	2025/4/15	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	125	126	14,302	2026/1/15	
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	5.5	100	104	11,796	2024/9/15	
	TALOS PRODUCTION LLC/FIN	9.75	577	439	49,843	2018/2/15	

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.125	175	176	20,024	2019/11/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.125	75	76	8,719	2025/2/1
		TASEKO MINES LTD	8.75	325	333	37,831	2022/6/15
		TECK COMINCO LIMITED	6.125	350	395	44,855	2035/10/1
		TECK RESOURCES LIMITED	4.5	75	77	8,794	2021/1/15
		TECK RESOURCES LIMITED	4.75	250	264	29,981	2022/1/15
		TECK RESOURCES LIMITED	3.75	75	75	8,571	2023/2/1
		TECK RESOURCES LIMITED	6.0	175	194	22,006	2040/8/15
		TEMPO ACQUISITION LLC/FI	6.75	300	303	34,383	2025/6/1
		TENET HEALTHCARE CORP	5.5	325	329	37,279	2019/3/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.75	50	50	5,742	2020/2/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.0	25	26	3,005	2020/10/1
		TENET HEALTHCARE CORP	7.5	100	106	12,012	2022/1/1
		TENET HEALTHCARE CORP	8.125	225	223	25,283	2022/4/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.75	200	187	21,241	2023/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	225	222	25,171	2024/7/15
		TENNANT CO	5.625	100	104	11,867	2025/5/1
		TENNECO INC	5.375	225	237	26,924	2024/12/15
		TEREX CORP	5.625	50	52	5,967	2025/2/1
		TERRAFORM GLOBAL OPERATI	9.75	250	277	31,473	2022/8/15
		TERRAFORM POWER OPERATIN	4.25	75	74	8,493	2023/1/31
		TERRAFORM POWER OPERATIN	6.625	150	164	18,586	2025/6/15
		TESLA INC	5.3	25	23	2,683	2025/8/15
		TEXAS COMPETITIVE ESCROW	11.5	225	1	191	2020/10/1
		TITAN INTERNATIONAL INC	6.5	250	253	28,711	2023/11/30
		TMS INTERNATIONAL CORP	7.25	100	104	11,867	2025/8/15
		TOLL BROS FINANCE CORP	5.625	350	384	43,567	2024/1/15
		TOPS HOLDING II CORP	8.75	307	267	30,258	2018/6/15
		TOWNSQUARE MEDIA INC	6.5	350	346	39,205	2023/4/1
		TPC GROUP INC	8.75	325	325	36,819	2020/12/15
		TRANSDIGM INC	5.5	100	101	11,470	2020/10/15
		TRANSDIGM INC	6.0	400	412	46,732	2022/7/15
		TRANSDIGM INC	6.5	150	153	17,354	2025/5/15
		TRANSDIGM INC	6.375	125	127	14,444	2026/6/15
		TRANSOCEAN INC	5.8	125	125	14,161	2022/10/15
		TRANSOCEAN INC	9.0	400	435	49,309	2023/7/15
		TRANSOCEAN INC	7.5	200	206	23,394	2026/1/15
		TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	100	90	10,196	2031/4/15
		TREEHOUSE FOODS INC	6.0	150	156	17,758	2024/2/15
		TRI POINTE GROUP INC	5.25	150	154	17,460	2027/6/1
	TRI POINTE HOLDINGS INC	4.375	150	153	17,397	2019/6/15	
	TRI POINTE HOLDINGS INC	5.875	250	270	30,588	2024/6/15	
	TRIANGLE USA PETROLEUM	—	125	36	4,177	2022/7/15	
	TRIDENT MERGER SUB INC	6.625	75	75	8,496	2025/11/1	
	TRINIDAD DRILLING LTD	6.625	125	120	13,594	2025/2/15	
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.375	200	207	23,507	2025/9/1	
	TRIUMPH GROUP INC	7.75	150	161	18,246	2025/8/15	

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	TULLOW OIL PLC	6.25	200	202	22,884	2022/4/15
		TUTOR PERINI CORP	6.875	25	26	3,026	2025/5/1
		UNITED CONTINENTAL HLDGS	4.25	75	75	8,561	2022/10/1
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.875	75	80	9,165	2026/9/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.875	200	203	22,997	2028/1/15
		UNITED STATES STEEL CORP	6.875	150	155	17,651	2025/8/15
		UNITI GROUP/CSL CAPITAL	7.125	175	157	17,843	2024/12/15
		UNITYMEDIA KABELBW GMBH	6.125	400	423	47,921	2025/1/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	6.75	24	24	2,824	2022/9/15
		UPC HOLDING BV	5.5	200	198	22,446	2028/1/15
		UPCB FINANCE IV LTD	5.375	200	202	22,952	2025/1/15
		US AIRWAYS 2012-2B PTT	6.75	77	84	9,561	2021/6/3
		US CONCRETE INC	6.375	275	297	33,647	2024/6/1
		US FOODS INC	5.875	125	131	14,864	2024/6/15
		USIS MERGER SUB INC	6.875	250	252	28,570	2025/5/1
		VALEANT PHARMACEUTICALS	6.75	50	49	5,634	2021/8/15
		VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	525	523	59,328	2025/12/15
		VALVOLINE FINCO TWO LLC	5.5	50	53	6,029	2024/7/15
		VECTOR GROUP LTD	6.125	175	181	20,569	2025/2/1
		VENATOR FIN SARL/VENATOR	5.75	75	79	8,985	2025/7/15
		VERITAS US INC/BERMUDA L	10.5	400	419	47,525	2024/2/1
		VERMILION ENERGY INC	5.625	175	174	19,776	2025/3/15
		VERSUM MATERIALS INC	5.5	75	80	9,112	2024/9/30
		VERTIV INT HOLD CORP	12.0	575	622	70,515	2022/2/15
		VHF PARENT LLC/ORCHESTRA	6.75	125	131	14,922	2022/6/15
		VIKING CRUISES LTD	6.25	100	105	11,895	2025/5/15
		VIKING CRUISES LTD	5.875	50	51	5,784	2027/9/15
		VINE OIL & GAS LP / FIN	8.75	150	147	16,653	2023/4/15
		VPI ESCROW CORP	6.375	810	822	93,141	2020/10/15
		VPII ESCROW CORP	7.5	250	250	28,408	2021/7/15
		VRX ESCROW CORP	5.875	200	178	20,264	2023/5/15
		VRX ESCROW CORP	6.125	1,425	1,255	142,267	2025/4/15
		VTR FINANCE BV	6.875	400	425	48,193	2024/1/15
		WARRIOR MET COAL LLC	8.0	225	232	26,382	2024/11/1
		WAVE HOLDCO LLC/CORP	8.25	438	438	49,712	2019/7/15
		WAVEDIVISION ESCROW/WAVE	8.125	100	101	11,541	2020/9/1
		WEATHERFORD BERMUDA	7.75	50	51	5,779	2021/6/15
		WEATHERFORD BERMUDA	8.25	75	75	8,517	2023/6/15
		WEATHERFORD BERMUDA	6.5	25	20	2,301	2036/8/1
		WEATHERFORD BERMUDA	7.0	150	127	14,401	2038/3/15
	WEATHERFORD INTL LLC	6.8	25	20	2,336	2037/6/15	
	WEATHERFORD INTL LTD	9.875	200	211	23,967	2024/2/15	
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	6.0	250	250	28,322	2023/2/1	
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	6.625	175	171	19,432	2025/8/15	
	WEIGHT WATCHERS INTL INC	8.625	75	77	8,794	2025/12/1	
	WELLS FARGO & COMPANY	5.9	175	187	21,287	2049/12/29	
	WERNER FINCO LP/INC	8.75	300	311	35,261	2025/7/15	

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)					
	WEST STREET MERGER SUB	6.375	250	252	28,605	2025/9/1
	WESTERN DIGITAL CORP	7.375	200	216	24,538	2023/4/1
	WESTERN DIGITAL CORP	10.5	300	348	39,509	2024/4/1
	WHITING PETROLEUM CORP	5.0	150	151	17,189	2019/3/15
	WHITING PETROLEUM CORP	5.75	200	202	22,912	2021/3/15
	WILDHORSE RESOURCE DEVEL	6.875	175	178	20,197	2025/2/1
	WILLIAM LYON HOMES INC	5.75	75	75	8,602	2019/4/15
	WILLIAM LYON HOMES INC	7.0	100	103	11,725	2022/8/15
	WILLIAM LYON HOMES INC	5.875	200	205	23,224	2025/1/31
	WILLIAMS COMPANIES INC	3.7	175	175	19,874	2023/1/15
	WILLIAMS COMPANIES INC	4.55	75	78	8,857	2024/6/24
	WILLIAMS COS INC	7.875	148	171	19,407	2021/9/1
	WIND TRE SPA	5.0	400	380	43,051	2026/1/20
	WINDSTREAM SRVC / FIN	8.625	100	96	10,900	2025/10/31
	WINDSTREAM SRVC/FIN	6.375	621	400	45,377	2023/8/1
	WMG ACQUISITION CORP	5.0	75	78	8,889	2023/8/1
	WPX ENERGY INC	7.5	84	90	10,301	2020/8/1
	WPX ENERGY INC	6.0	100	103	11,753	2022/1/15
	WPX ENERGY INC	8.25	225	255	28,995	2023/8/1
	WR GRACE & CO-CONN	5.125	125	132	14,975	2021/10/1
	WRANGLER BUYER CORP	6.0	75	76	8,687	2025/10/1
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	150	151	17,184	2027/5/15
	WYNN MACAU LTD	4.875	200	201	22,827	2024/10/1
	WYNN MACAU LTD	5.5	200	203	23,054	2027/10/1
	XPLORNET COMMUNICATIONS	9.625	105	112	12,694	2022/6/1
	XPO LOGISTICS INC	6.5	150	157	17,821	2022/6/15
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	5.75	450	461	52,255	2027/1/15
	ZEKELMAN INDUSTRIES INC	9.875	75	84	9,580	2023/6/15
	ZIGGO BOND FINANCE BV	6.0	350	341	38,647	2027/1/15
合	計				18,709,859	

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 評価額が「-」となっている銘柄は、評価を計上しておりません。

外国その他有価証券

(A) 外国貸付債権

区 分	当 期 末		
	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ) 貸付債権	千米ドル 9,797	千円 1,109,953	% 5.3
合 計	9,797	1,109,953	5.3

*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。

*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。

(B) 外国貸付債権 銘柄別

銘 柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ					
貸付債権					
BOSTON GENERATING TRM 2L	0.0	1,357	0	0	2014/6/21
GLOBAL AVIATION 2ND LIEN	0.0	276	0.690	78	2018/8/13
CITGO PETROLEUM TL	9.835	204	204	23,147	2018/5/12
HERCULES OFFSHORE 1L TRM	0.0	57	43	4,919	2019/1/14
CALPINE CORPORATION TL	3.1	74	74	8,454	2019/12/31
FTS INTERN INITIAL TRM	0.0	25	24	2,759	2021/4/16
CHESAPEAKE TL Supplement	8.954	200	212	24,074	2021/8/23
SEQUA INITIAL TRM	6.87446	49	49	5,664	2021/10/26
SEQUA INITIAL TL03	6.80723	0.125	0.125	14	2021/10/26
DTZ 2015 1 TL#1	4.63009	19	19	2,212	2021/11/4
DTZ 2015 1 TL#2	4.63009	1	1	126	2021/11/4
DTZ 2015 1 TL#7	4.72882	46	45	5,184	2021/11/4
DTZ 2015 1 TL#8	4.58278	0.051	0.051	5	2021/11/4
DTZ 2015 1 TL#9	4.72882	0.177	0.175	19	2021/11/4
DTZ 2015 1 TL#10	4.58278	2	2	315	2021/11/4
CALIFORNIA RESOURCES TRM	11.65767	50	54	6,145	2021/12/31
AVOLON INITIAL TRM B-2	3.98611	74	74	8,424	2022/1/20
CATALYST PAPER CORP #1	0.0	46	53	6,004	2022/1/27
21ST CENTURY TRM B	7.465	122	115	13,078	2022/4/14
MICRON TECHNOLOGY TRM	3.39	74	75	8,508	2022/4/26
PRISO ACQUISTI TL B	4.34978	635	638	72,359	2022/5/1
LIFE TIME FITNESS TL B	4.22882	270	271	30,740	2022/6/10
LIFE TIME FITNESS TL B02	4.09978	0.678	0.680	77	2022/6/10
ASURION(LONESTAR) B4 IRL	4.09978	309	310	35,204	2022/8/4
JAGUAR HOLDING 2017 TL01	4.09978	80	81	9,195	2022/8/18
JAGUAR HOLDING 2017 TL02	4.08278	90	90	10,234	2022/8/18
GATEWAY CASINOS TRM B1	5.08278	174	176	19,940	2023/2/14
IPAYMENT 1L INC TRM01	6.6181	149	150	17,078	2023/4/11
SOUTHCROSS HOLD 1L TL B	9.0	21	21	2,380	2023/4/13
WESTERN DIG US TRM B-3	3.31287	99	99	11,281	2023/4/29
MULTIPLAN INITIAL TL	4.33278	207	207	23,550	2023/6/7
VISTRA EXIT TL 01	4.09978	96	96	10,907	2023/8/4

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		
貸付債権						
VISTRA EXIT TL 03	4.08389	25	25	2,848	2023/8/4	
VISTRA EXIT TL 02	4.08389	27	27	3,161	2023/8/4	
BIG RIVER STEEL TL	6.33278	100	100	11,413	2023/8/15	
UFC TRM 1ST LIEN	4.58	74	74	8,448	2023/8/18	
CAMELOT FIN TL#1	4.59978	51	52	5,895	2023/10/3	
CAMELOT FIN TL#2	4.59978	71	71	8,141	2023/10/3	
DONNELLEY FINANCIL TRM B	4.24606	57	57	6,497	2023/9/29	
MOHEGAN TRBL GAMING TL B	5.34978	173	174	19,800	2023/10/13	
GOLDEN NUGGET TRM B	4.55431	42	42	4,861	2023/10/4	
GOLDEN NUGGET TRM B02	4.65578	32	32	3,683	2023/10/4	
RP CROWN PARENT INIT TRM	4.34978	50	50	5,680	2023/10/12	
LIONS GATE ENTERTA TRM B	4.34978	80	80	9,161	2023/12/8	
FORTERRA SENIOR LIEN TL	4.34978	99	90	10,227	2023/10/25	
ASURION REPLACE B-5 TRM	4.34978	99	100	11,347	2023/11/3	
RADIATE CLOSING DATE TL	4.34978	124	123	13,984	2023/12/8	
FLEX ACQUISITION INI TRM	4.335	174	174	19,825	2023/12/16	
TEAM HEALTH INITIAL TL	4.09978	273	264	30,004	2024/1/12	
ZAYO 2017 REFINA B-2 IRL	3.56287	142	143	16,255	2024/1/19	
BERRY PLASTICS TL N	3.49606	74	74	8,475	2024/1/13	
PRESTIGE BRANDS B4 TRM	4.09978	154	154	17,535	2024/1/20	
COLUMBUS MCKINON INI TRM	4.33278	68	68	7,815	2024/1/20	
TEREX CORP U. S. TRM	3.58278	49	49	5,657	2024/1/31	
BURGER KING CORP TL B3#1	3.59978	75	75	8,585	2024/2/17	
BURGER KING CORP TL B3#2	3.58278	48	48	5,496	2024/2/17	
UNIFRAX DOLLAR TRM	5.08278	124	124	14,125	2024/3/31	
UNIFRAX INI DOLLAR TRM	0.0	25	25	2,842	2024/3/31	
BWAY CORP INITIAL TRM	4.59861	398	399	45,277	2024/4/3	
BWAY CORP INITIAL TRM 03	4.52217	1	1	113	2024/4/3	
CAESARS ENTERTIMNT TRM B	3.84978	200	200	22,658	2024/4/3	
AIR METHODS CORP TRM	4.83278	147	147	16,670	2024/4/12	
CITYCENTER HLDGS TL B	3.84978	99	100	11,350	2024/4/18	
RHP HOTEL PROP B TRM NEW	3.67	174	175	19,856	2024/4/19	
EVERI PAYMENTS TRM B	4.97882	199	200	22,713	2024/4/27	
EVERI PAYMENTS TRM B2	4.84978	0.5	0.503	57	2024/4/27	
CONSOLIDATED INITIAL TRM	4.84978	125	125	14,214	2024/5/9	
TEMPO ACQUISITION INI TL	4.34978	149	149	16,908	2024/5/12	
USI HOLDINGS INITIAL TRM	4.34978	150	149	16,966	2024/5/15	
SURGERY PARTNERS INIT TL	4.6	100	98	11,116	2024/6/19	
WERNER INTER INI TRM	5.36069	50	50	5,671	2024/6/22	
SEMINOLE TRIBE TL B	3.36069	200	200	22,735	2024/6/26	
VENATOR INITIAL TRM	4.38009	75	75	8,528	2024/8/8	
HAYWARD INITIAL TRM	4.84978	25	25	2,841	2024/7/18	
HD SUPPLY WATERWORKS TRM	4.455	175	175	19,937	2024/7/19	
CPI INTERNATIONAL 1L TRM	4.84978	100	100	11,390	2024/7/24	
WP DELUXE DD TL COMMIT	4.58278	5	5	651	2024/7/25	
WP DELUXE INITL TRM	4.55863	44	44	5,019	2024/7/25	
PAREXEL INTER INITIAL TL	4.34978	125	125	14,229	2024/9/27	

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	
	貸付債権					
	SCIENTIFIC GAME TL B-4#1	4.67275	98	98	11,209	2024/8/14
	SCIENTIFIC GAME TL B-4#2	4.59978	26	26	3,047	2024/8/14
	SCIENTIFIC GAME TL B-4#3	4.59978	0.312	0.315	35	2024/8/14
	UNITED SITE INI TRM 1L	5.09978	100	100	11,423	2024/8/25
	SERTA SIMMONS TRM 2L	9.24424	166	144	16,374	2024/10/21
	BCP RENAISSANCE INI TRM	5.38009	225	227	25,734	2024/10/30
	MEDALLION MIDLAND INI TL	4.56212	50	50	5,692	2024/10/30
	DAVIS VISION INI TRM	0.0	100	100	11,392	2024/11/1
	LYONS MAGNUS TL(SIERRA)	5.49606	25	25	2,860	2024/11/3
	NAVISTAR B TRM	4.9	300	300	34,029	2024/11/24
	WP DELUXE INITL TRM 2L	8.55863	44	44	5,080	2025/7/24
	WP DELUX DD TL COMMIT 2L	8.58278	5	5	604	2025/7/25
	ASURION 2L REPLA B-2 TRM	7.34978	60	61	6,967	2025/8/4
	UNITED SITE INI TRM 2L	9.09978	125	126	14,302	2025/8/25
	HELIX ACQUISITION 2L TRM	9.33278	125	124	14,125	2025/9/28
	DAVIS VISION INI TRM 2L	0.0	150	150	17,078	2025/11/1
	UFC TERM LOAN	8.8275	150	152	17,222	2026/8/3
合	計				1,109,953	

*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。

*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

*決算日時点で受け渡しが完了していない新規買付ローンに関しましては、クーポンレートが確定しておりません。

○投資信託財産の構成

(2017年12月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	397,369	1.9
新株予約権証券	1,127	0.0
公社債	18,709,859	88.0
貸付債権	1,109,953	5.2
コール・ローン等、その他	1,036,472	4.9
投資信託財産総額	21,254,780	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（20,781,021千円）の投資信託財産総額（21,254,780千円）に対する比率は97.8%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=113.29円、1カナダドル=88.09円。

○特定資産の価格等の調査

調査依頼を行った取引は平成28年12月2日から平成29年12月1日までの間で金銭債権（貸付債権）102件でした。これらの金銭債権（貸付債権）について、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、取引の相手方の名称、債務者の名称、担保の設定状況、その他金銭債権（貸付債権）の内容に関して、新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年12月8日現在)

項目	当期末
(A) 資産	21,378,460,586
コール・ローン等	610,670,042
株式(評価額)	397,369,629
新株予約権証券(評価額)	1,127,746
公社債(評価額)	18,709,859,323
貸付債権	1,109,953,026
未収入金	226,178,805
未収配当金	16,050
未収利息	304,432,504
前払金	10,649,260
前払費用	8,204,201
(B) 負債	522,641,128
未払金	404,140,903
未払解約金	118,500,000
未払利息	225
(C) 純資産総額(A-B)	20,855,819,458
元本	8,841,729,231
次期繰越損益金	12,014,090,227
(D) 受益権総口数	8,841,729,231口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,588円

(注) 期首元本額は8,321,409,134円、期中追加設定元本額は2,463,997,703円、期中一部解約元本額は1,943,677,606円、1口当たり純資産額は2,3588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

- ・野村米国好利回り社債投信 Dコース 4,585,196,301円
- ・野村米国好利回り社債投信 Cコース 1,639,700,639円
- ・ノムラ・グローバル・オールスターズ 1,081,583,940円
- ・野村米国好利回り社債投信 Bコース 819,600,402円
- ・野村米国好利回り社債投信 Aコース 693,231,450円
- ・野村オールウェザー・ファクターアロケーションファンド (非課税適格機関投資家専用) 22,416,499円

○損益の状況 (2016年12月9日～2017年12月8日)

項目	当期
(A) 配当等収益	1,394,743,875
受取配当金	11,597,843
受取利息	1,341,060,732
その他収益金	42,205,541
支払利息	△ 120,241
(B) 有価証券売買損益	116,551,819
売買益	1,028,555,717
売買損	△ 912,003,898
(C) 保管費用等	△ 20,814,034
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,490,481,660
(E) 前期繰越損益金	9,917,108,664
(F) 追加信託差損益金	3,101,302,297
(G) 解約差損益金	△ 2,494,802,394
(H) 計(D+E+F+G)	12,014,090,227
次期繰越損益金(H)	12,014,090,227

*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。

「当ファンドの運用の一部を委託されている米国の投資顧問会社(米国投資顧問会社)は、米国の証券関連法令(「米国法」)の適用を受けています。当該米国投資顧問会社は、米国法を遵守するという限定的な目的で、Arthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C.(「アーサー・ベル社」)を、当ファンドの受益者の「独立した代理人」に任命しました。アーサー・ベル社はCohen & Company(「コーヘン社」)と合併したため、コーヘン社が当ファンドの独立した代理人として従事します。コーヘン社は、「独立した代理人」として、米国法で定められている口座明細書やその他の必要な通知を、当ファンドの受益者に代わって当ファンドの受託銀行または保管銀行から受け取ります。コーヘン社が「独立した代理人」としての地位を失うのは、(1)同社が辞任したとき、(2)同社の退任を当ファンドの受益者が承諾したとき、または(3)同社の解任が受益者にとって最善の利益になると独立の第三者が判断したときのみです。コーヘン社が「独立した代理人」に任命されることによって、受益者のみなさまが現在受け取っている当ファンドに関する運用報告書の内容、お知らせ、その他の情報に何ら影響が及ぶものではありません。」

○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＞

<お申し込み時の留意点>

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

(2017年12月8日現在)

年 月	日
2017年12月	25
2018年1月	15
2月	19
3月	30
4月	—
5月	28
6月	—
7月	4
8月	—
9月	3
10月	—
11月	12、22
12月	25

※2018年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意ください。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。