

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168期(決算日2021年1月8日) 第169期(決算日2021年2月8日) 第170期(決算日2021年3月8日)
第171期(決算日2021年4月8日) 第172期(決算日2021年5月10日) 第173期(決算日2021年6月8日)

作成対象期間(2020年12月9日～2021年6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。 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為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行います。
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	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。 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。
主な投資制限	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	外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。 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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

<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	新株子約権付社債 (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 分	込 配	期 騰					
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
144期(2019年1月8日)	7,531	50	△ 1.0	188.92	△ 0.3	0.0	85.3	—	2,464
145期(2019年2月8日)	7,647	50	2.2	193.81	2.6	0.0	89.2	—	2,469
146期(2019年3月8日)	7,622	50	0.3	195.42	0.8	0.0	90.1	—	2,403
147期(2019年4月8日)	7,646	50	1.0	198.41	1.5	0.0	90.3	—	2,394
148期(2019年5月8日)	7,616	50	0.3	199.18	0.4	0.0	88.5	—	2,408
149期(2019年6月10日)	7,522	50	△ 0.6	198.50	△ 0.3	0.0	86.6	—	2,333
150期(2019年7月8日)	7,533	50	0.8	201.28	1.4	0.1	88.8	—	2,232
151期(2019年8月8日)	7,380	50	△ 1.4	199.08	△ 1.1	0.1	86.9	—	2,179
152期(2019年9月9日)	7,423	50	1.3	202.23	1.6	0.1	89.2	—	2,071
153期(2019年10月8日)	7,455	50	1.1	201.16	△ 0.5	0.1	87.4	—	2,029
154期(2019年11月8日)	7,436	50	0.4	202.46	0.6	0.1	92.4	—	1,978
155期(2019年12月9日)	7,403	50	0.2	202.98	0.3	0.0	90.8	—	1,885
156期(2020年1月8日)	7,481	50	1.7	206.63	1.8	0.1	90.3	—	1,841
157期(2020年2月10日)	7,455	30	0.1	206.76	0.1	0.1	93.0	—	1,735
158期(2020年3月9日)	7,194	30	△ 3.1	201.05	△ 2.8	0.0	84.0	—	1,596
159期(2020年4月8日)	6,217	30	△13.2	176.55	△12.2	0.0	90.1	—	1,359
160期(2020年5月8日)	6,478	30	4.7	185.30	5.0	0.0	90.4	—	1,430
161期(2020年6月8日)	6,928	30	7.4	199.02	7.4	0.0	95.1	—	1,501
162期(2020年7月8日)	6,811	30	△ 1.3	197.11	△ 1.0	0.0	96.2	—	1,424
163期(2020年8月11日)	7,042	30	3.8	204.77	3.9	0.0	93.2	—	1,422
164期(2020年9月8日)	7,059	30	0.7	205.26	0.2	0.0	94.6	—	1,416
165期(2020年10月8日)	7,047	30	0.3	205.24	△ 0.0	—	93.4	—	1,349
166期(2020年11月9日)	7,124	30	1.5	208.44	1.6	—	91.8	—	1,331
167期(2020年12月8日)	7,347	30	3.6	214.20	2.8	—	93.4	—	1,331
168期(2021年1月8日)	7,400	30	1.1	216.47	1.1	—	93.9	—	1,315
169期(2021年2月8日)	7,449	30	1.1	218.30	0.8	—	96.1	—	1,299
170期(2021年3月8日)	7,394	30	△ 0.3	217.06	△ 0.6	—	98.6	—	1,265
171期(2021年4月8日)	7,456	30	1.2	219.22	1.0	—	98.7	—	1,257
172期(2021年5月10日)	7,487	30	0.8	220.71	0.7	—	95.3	—	1,231
173期(2021年6月8日)	7,485	30	0.4	221.51	0.4	—	94.4	—	1,225

* 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、「新株子約権付社債（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（＝ICE BofA US High Yield Constrained Index（円ヘッジベース））は、ICE BofA 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) ICE Data Indices, LLC

<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168期	(期 首) 2020年12月 8 日	円	%	214.20	%	—	93.4	—
	7,347	—	—	—	—	—	93.4	—
	12月末	7,403	0.8	215.87	0.8	—	94.6	—
第169期	(期 末) 2021年 1 月 8 日	7,430	1.1	216.47	1.1	—	93.9	—
	(期 首) 2021年 1 月 8 日	7,400	—	216.47	—	—	93.9	—
	1月末	7,430	0.4	216.98	0.2	—	95.1	—
第170期	(期 末) 2021年 2 月 8 日	7,479	1.1	218.30	0.8	—	96.1	—
	(期 首) 2021年 2 月 8 日	7,449	—	218.30	—	—	96.1	—
	2月末	7,448	△0.0	217.87	△0.2	—	97.1	—
第171期	(期 末) 2021年 3 月 8 日	7,424	△0.3	217.06	△0.6	—	98.6	—
	(期 首) 2021年 3 月 8 日	7,394	—	217.06	—	—	98.6	—
	3月末	7,414	0.3	217.32	0.1	—	99.3	—
第172期	(期 末) 2021年 4 月 8 日	7,486	1.2	219.22	1.0	—	98.7	—
	(期 首) 2021年 4 月 8 日	7,456	—	219.22	—	—	98.7	—
	4月末	7,494	0.5	220.01	0.4	—	95.2	—
第173期	(期 末) 2021年 5 月10日	7,517	0.8	220.71	0.7	—	95.3	—
	(期 首) 2021年 5 月10日	7,487	—	220.71	—	—	95.3	—
	5月末	7,482	△0.1	220.63	△0.0	—	94.8	—
	(期 末) 2021年 6 月 8 日	7,515	0.4	221.51	0.4	—	94.4	—

*ベンチマーク=ICE BofA US High Yield Constrained Index (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 (分配落)	価額			ベンチ マーク	新株子約権付社債 (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 分	込 配	期 騰 落					
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
144期(2019年1月8日)	8,980	30	△ 3.8	208.09	△ 3.4	0.0	88.2	—	8,943
145期(2019年2月8日)	9,260	30	3.5	216.05	3.8	0.0	90.0	—	9,099
146期(2019年3月8日)	9,425	30	2.1	221.79	2.7	0.0	89.0	—	9,181
147期(2019年4月8日)	9,499	30	1.1	225.45	1.6	0.0	88.4	—	9,154
148期(2019年5月8日)	9,409	30	△ 0.6	224.35	△ 0.5	0.0	88.9	—	9,024
149期(2019年6月10日)	9,209	30	△ 1.8	220.77	△ 1.6	0.0	88.1	—	8,790
150期(2019年7月8日)	9,277	30	1.1	224.45	1.7	0.1	89.6	—	8,793
151期(2019年8月8日)	8,939	30	△ 3.3	217.61	△ 3.0	0.1	88.9	—	8,433
152期(2019年9月9日)	9,115	30	2.3	223.32	2.6	0.1	89.7	—	8,563
153期(2019年10月8日)	9,242	30	1.7	223.52	0.1	0.1	87.2	—	8,629
154期(2019年11月8日)	9,438	30	2.4	229.61	2.7	0.0	89.7	—	8,582
155期(2019年12月9日)	9,379	30	△ 0.3	229.00	△ 0.3	0.0	89.8	—	8,390
156期(2020年1月8日)	9,467	30	1.3	231.99	1.3	0.1	90.3	—	8,354
157期(2020年2月10日)	9,613	30	1.9	236.61	2.0	0.1	92.8	—	8,410
158期(2020年3月9日)	8,662	30	△ 9.6	214.34	△ 9.4	0.0	89.6	—	7,531
159期(2020年4月8日)	7,958	30	△ 7.8	200.85	△ 6.3	0.0	89.2	—	6,829
160期(2020年5月8日)	8,140	30	2.7	206.65	2.9	0.0	90.9	—	6,971
161期(2020年6月8日)	8,955	30	10.4	228.55	10.6	0.0	93.7	—	7,651
162期(2020年7月8日)	8,673	30	△ 2.8	222.74	△ 2.5	0.0	93.1	—	7,344
163期(2020年8月11日)	8,858	30	2.5	228.23	2.5	0.0	93.4	—	7,457
164期(2020年9月8日)	8,901	30	0.8	229.16	0.4	0.0	94.8	—	7,448
165期(2020年10月8日)	8,876	30	0.1	228.73	△ 0.2	—	93.7	—	7,399
166期(2020年11月9日)	8,762	30	△ 0.9	226.43	△ 1.0	—	94.1	—	7,231
167期(2020年12月8日)	9,111	30	4.3	234.45	3.5	—	94.6	—	7,439
168期(2021年1月8日)	9,172	30	1.0	236.58	0.9	—	94.8	—	7,384
169期(2021年2月8日)	9,391	30	2.7	242.60	2.5	—	95.2	—	7,467
170期(2021年3月8日)	9,578	30	2.3	247.76	2.1	—	95.1	—	7,585
171期(2021年4月8日)	9,794	30	2.6	253.69	2.4	—	95.5	—	7,622
172期(2021年5月10日)	9,752	30	△ 0.1	253.04	△ 0.3	—	94.3	—	7,543
173期(2021年6月8日)	9,820	30	1.0	255.60	1.0	—	94.2	—	7,573

* 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、「新株子約権付社債（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（＝ICE BofA US High Yield Constrained Index（円換算ベース））は、ICE BofA 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) ICE Data Indices, LLC

<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168期	(期 首) 2020年12月 8 日	円	%	234.45	%	—	94.6	—
	12月末	9,111	—	235.07	—	—	94.9	—
	(期 末) 2021年 1 月 8 日	9,135	0.3	236.58	0.3	—	94.8	—
第169期	(期 首) 2021年 1 月 8 日	9,172	—	236.58	—	—	94.8	—
	1 月末	9,268	1.0	238.68	0.9	—	95.2	—
	(期 末) 2021年 2 月 8 日	9,421	2.7	242.60	2.5	—	95.2	—
第170期	(期 首) 2021年 2 月 8 日	9,391	—	242.60	—	—	95.2	—
	2 月末	9,453	0.7	243.79	0.5	—	95.5	—
	(期 末) 2021年 3 月 8 日	9,608	2.3	247.76	2.1	—	95.1	—
第171期	(期 首) 2021年 3 月 8 日	9,578	—	247.76	—	—	95.1	—
	3 月末	9,807	2.4	253.48	2.3	—	94.8	—
	(期 末) 2021年 4 月 8 日	9,824	2.6	253.69	2.4	—	95.5	—
第172期	(期 首) 2021年 4 月 8 日	9,794	—	253.69	—	—	95.5	—
	4 月末	9,766	△0.3	252.59	△0.4	—	94.1	—
	(期 末) 2021年 5 月10日	9,782	△0.1	253.04	△0.3	—	94.3	—
第173期	(期 首) 2021年 5 月10日	9,752	—	253.04	—	—	94.3	—
	5 月末	9,834	0.8	255.29	0.9	—	94.5	—
	(期 末) 2021年 6 月 8 日	9,850	1.0	255.60	1.0	—	94.2	—

*ベンチマーク=ICE BofA US High Yield Constrained Index (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。

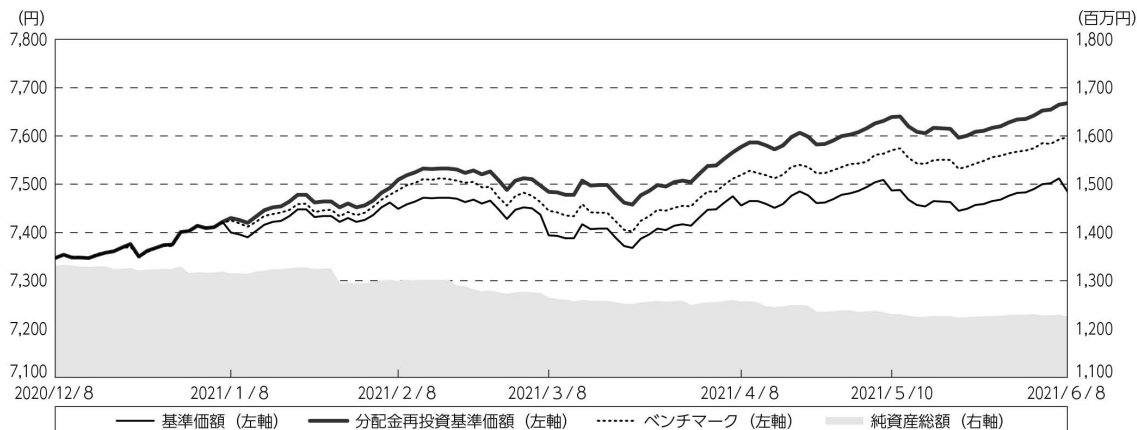
*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*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168期首：7,347円

第173期末：7,485円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：4.4%（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（2020年12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、ICE BofA US High Yield Constrained Index（円ヘッジベース）です。ベンチマークは、作成期首（2020年12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7,347円から当作成期末には7,485円となりました。

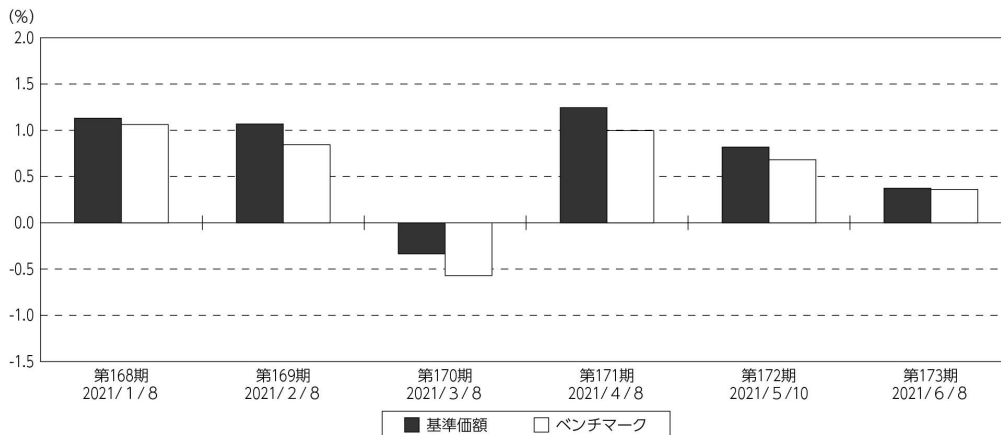
- ・米国での大型追加経済対策成立や新型コロナウイルスワクチンの普及を受けた米経済再開への期待などから米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと

<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+4.4%となり、ベンチマークであるICE BofA US High Yield Constrained Index (円ヘッジベース)の+3.4%を1.0ポイント上回りました。主な差異要因は、銘柄選択効果などがプラスに作用したことなどでした。
※基準価額の騰落率は、分配金(税込み)を再投資して算出しております。

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、ICE BofA US High Yield Constrained Index (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168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
	2020年12月9日～ 2021年1月8日	2021年1月9日～ 2021年2月8日	2021年2月9日～ 2021年3月8日	2021年3月9日～ 2021年4月8日	2021年4月9日～ 2021年5月10日	2021年5月11日～ 2021年6月8日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.404%	30 0.401%	30 0.404%	30 0.401%	30 0.399%	30 0.399%
当期の収益	30	30	23	30	30	24
当期の収益以外	—	—	6	—	—	5
翌期繰越分配対象額	3,957	3,958	3,952	3,956	3,958	3,952

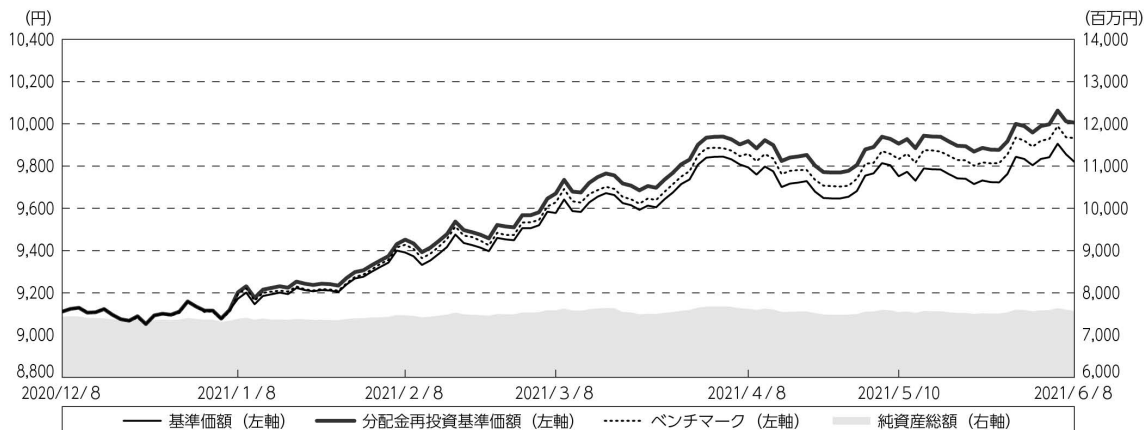
(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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。

<Dコース>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第168期首：9,111円

第173期末：9,820円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：9.8%（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（2020年12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、ICE BofA US High Yield Constrained Index（円換算ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2020年12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9,111円から当作成期末には9,820円となりました。

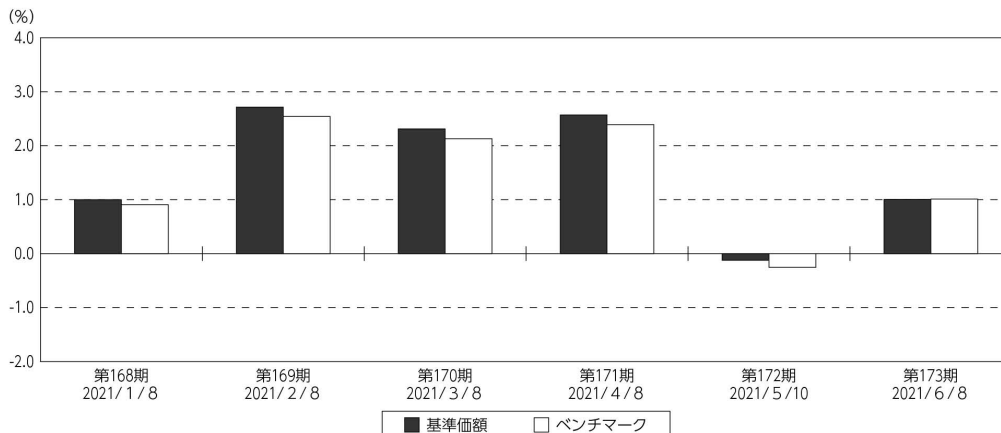
- ・米国での大型追加経済対策成立や新型コロナウイルスワクチンの普及を受けた米経済再開への期待などから米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと
- ・円・ドルの為替相場推移

<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+9.8%となり、ベンチマークであるICE BofA US High Yield Constrained Index（円換算ベース）の+9.0%を0.8ポイント上回りました。主な差異要因は、銘柄選択効果などがプラスに作用したことなどでした。
[※]基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

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、ICE BofA US High Yield Constrained Index（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168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
	2020年12月9日～ 2021年1月8日	2021年1月9日～ 2021年2月8日	2021年2月9日～ 2021年3月8日	2021年3月9日～ 2021年4月8日	2021年4月9日～ 2021年5月10日	2021年5月11日～ 2021年6月8日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.326%	30 0.318%	30 0.312%	30 0.305%	30 0.307%	30 0.305%
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	2,326	2,338	2,348	2,365	2,368	2,376

(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、当作成期間で上昇となりました（トータルリターン・現地通貨ベース）。新型コロナウイルスワクチンの普及、米国の財政政策および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、米国での大型追加経済対策成立や新型コロナウイルスワクチンの普及を受けた米経済再開への期待などから長期金利が上昇したことでドル高が進行し、ドル高・円安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[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、BB格やCCC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、5月末には1.0%、28.3%、40.1%、23.7%、4.3%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、足元ではワクチン接種の進展により、新型コロナウイルスの感染者数が減少していることなどを背景に堅調に推移しています。今後は、米国の失業者数やインフレ率の動向、FRB（米連邦準備制度理事会）の政策金利の引き上げタイミングなどが注目されます。バイデン米政権による景気刺激策や、ワクチン接種の進展による経済回復は今後も市場の下支えとなる可能性があります。引き続き、市場動向を注視しながら景気動向に左右されにくい銘柄を選定して運用を行なって参ります。
- ・個別銘柄の選択に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。

[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

(2020年12月9日～2021年6月8日)

項 目	第168期～第173期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	65	0.878	(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 ）	(43)	(0.576)	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 ）	(20)	(0.274)	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	4	0.049	(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 ）	(4)	(0.047)	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	69	0.927	
作成期間の平均基準価額は、7,445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。

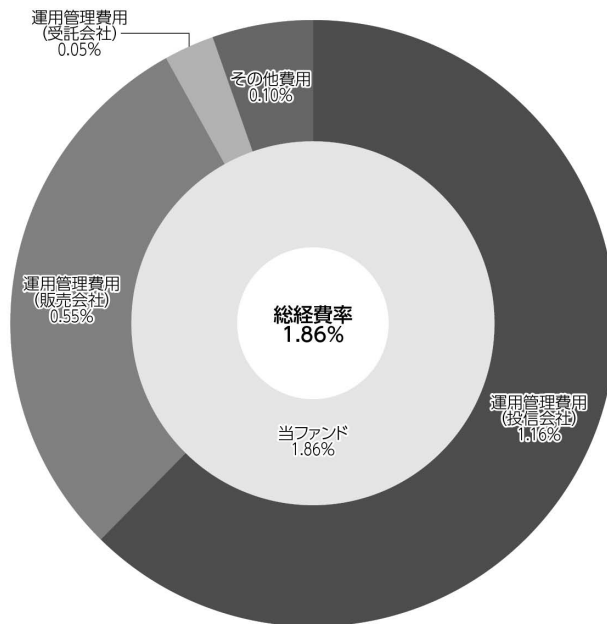
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Cコース>

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.86%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

<Cコース>

○売買及び取引の状況

(2020年12月9日～2021年6月8日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第168期～第173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 6,275	千円 16,200	千口 86,431	千円 234,900

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2020年12月9日～2021年6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168期～第173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	5,029千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	63,380千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.07	

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年12月9日～2021年6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>

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168期～第173期					
	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	B A	うち利害関係人 との取引状況D	D C		
為替直物取引	百万円 31	百万円 31	% 100.0	百万円 1,356	百万円 -	% -

平均保有割合 9.9%

※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

(2021年6月8日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第167期末		第173期末		
		口	数	口	数	評 価 額
			千口		千円	
野村米国好利回り社債投信	マザーファンド		507,701		427,545	1,215,598

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年6月8日現在)

項	目	第173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	1,215,598	98.5
	コール・ローン等、その他	18,963	1.5
	投資信託財産総額	1,234,561	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173期末における外貨建て純資産（12,655,184千円）の投資信託財産総額（12,930,338千円）に対する比率は97.9%です。

*外貨建て資産は、第173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=109.45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2020年11月17日から2021年5月25日までの間で金銭債権（貸付債権）15件でした。これらの金銭債権（貸付債権）について、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、金銭債権の債務者、額面、担保の設定状況、約定価格その他の当該金銭債権（貸付債権）の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

<Cコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第168期末	第169期末	第170期末	第171期末	第172期末	第173期末
	2021年1月8日現在	2021年2月8日現在	2021年3月8日現在	2021年4月8日現在	2021年5月10日現在	2021年6月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,590,952,875	2,577,905,375	2,551,691,606	2,530,528,339	2,457,579,790	2,423,793,019
コール・ローン等	13,488,307	13,207,955	12,444,759	12,469,935	12,282,824	12,211,354
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(評価額)	1,289,747,298	1,298,956,350	1,300,121,450	1,285,979,777	1,232,038,016	1,215,598,244
未収入金	1,287,717,270	1,265,741,070	1,239,125,397	1,232,078,627	1,213,258,950	1,195,983,421
(B) 負債	1,275,608,145	1,278,370,207	1,286,375,336	1,273,355,644	1,226,521,003	1,198,289,386
未払金	1,268,299,368	1,271,175,512	1,277,579,849	1,266,416,073	1,215,553,262	1,191,659,009
未払収益分配金	5,332,482	5,233,916	5,133,693	5,058,188	4,933,075	4,911,788
未払解約金	—	749	1,921,225	—	4,114,867	—
未払信託報酬	1,973,832	1,957,591	1,738,402	1,879,043	1,917,405	1,716,443
未払利息	7	4	4	5	6	12
その他未払費用	2,456	2,435	2,163	2,335	2,388	2,134
(C) 純資産総額(A-B)	1,315,344,730	1,299,535,168	1,265,316,270	1,257,172,695	1,231,058,787	1,225,503,633
元本	1,777,494,037	1,744,638,747	1,711,231,071	1,686,062,964	1,644,358,529	1,637,262,796
次期繰越損益金	△ 462,149,307	△ 445,103,579	△ 445,914,801	△ 428,890,269	△ 413,299,742	△ 411,759,163
(D) 受益権総口数	1,777,494,037口	1,744,638,747口	1,711,231,071口	1,686,062,964口	1,644,358,529口	1,637,262,796口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,400円	7,449円	7,394円	7,456円	7,487円	7,485円

(注) 第168期首元本額は1,811,991,359円、第168～173期中追加設定元本額は12,887,309円、第168～173期中一部解約元本額は187,615,872円、1口当たり純資産額は、第168期0.7400円、第169期0.7449円、第170期0.7394円、第171期0.7456円、第172期0.7487円、第173期0.7485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38,024,053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168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
	2020年12月9日～ 2021年1月8日	2021年1月9日～ 2021年2月8日	2021年2月9日～ 2021年3月8日	2021年3月9日～ 2021年4月8日	2021年4月9日～ 2021年5月10日	2021年5月11日～ 2021年6月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 276	△ 180	△ 209	△ 164	△ 191	△ 288
支払利息	△ 276	△ 180	△ 209	△ 164	△ 191	△ 288
(B) 有価証券売買損益	16,715,302	15,697,092	△ 2,459,718	17,406,009	11,834,958	6,387,377
売買益	17,054,551	40,675,412	33,053,514	54,151,557	28,383,274	29,461,507
売買損	△ 339,249	△ 24,978,320	△ 35,513,232	△ 36,745,548	△ 16,548,316	△ 23,074,130
(C) 信託報酬等	△ 1,976,288	△ 1,960,026	△ 1,740,565	△ 1,881,378	△ 1,919,793	△ 1,718,577
(D) 当期損益金(A+B+C)	14,738,738	13,736,886	△ 4,200,492	15,524,467	9,914,974	4,668,512
(E) 前期繰越損益金	△ 101,389,946	△ 89,918,827	△ 79,816,912	△ 87,783,369	△ 75,364,365	△ 70,002,241
(F) 追加信託差損益金	△ 370,165,617	△ 363,687,722	△ 356,763,704	△ 351,573,179	△ 342,917,276	△ 341,513,646
(配当等相当額)	(662,914,267)	(650,823,118)	(638,390,154)	(629,026,920)	(613,489,892)	(610,885,432)
(売買損益相当額)	(△1,033,079,884)	(△1,014,510,840)	(△995,153,858)	(△980,600,099)	(△956,407,168)	(△952,399,078)
(G) 計(D+E+F)	△ 456,816,825	△ 439,869,663	△ 440,781,108	△ 423,832,081	△ 408,366,667	△ 406,847,375
(H) 収益分配金	△ 5,332,482	△ 5,233,916	△ 5,133,693	△ 5,058,188	△ 4,933,075	△ 4,911,788
次期繰越損益金(G+H)	△ 462,149,307	△ 445,103,579	△ 445,914,801	△ 428,890,269	△ 413,299,742	△ 411,759,163
追加信託差損益金	△ 370,165,617	△ 363,687,722	△ 356,763,704	△ 351,573,179	△ 342,917,276	△ 341,513,646
(配当等相当額)	(662,915,148)	(650,832,750)	(638,392,007)	(629,028,799)	(613,492,187)	(610,887,262)
(売買損益相当額)	(△1,033,080,765)	(△1,014,520,472)	(△995,155,711)	(△980,601,978)	(△956,409,463)	(△952,400,908)
分配準備積立金	40,532,936	39,791,064	37,892,831	38,139,545	37,380,113	36,236,734
繰越損益金	△ 132,516,626	△ 121,206,921	△ 127,043,928	△ 115,456,635	△ 107,762,579	△ 106,482,251

* 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(2020年12月9日～2021年6月8日)は以下の通りです。

項 目	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
	2020年12月9日～ 2021年1月8日	2021年1月9日～ 2021年2月8日	2021年2月9日～ 2021年3月8日	2021年3月9日～ 2021年4月8日	2021年4月9日～ 2021年5月10日	2021年5月11日～ 2021年6月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	5,606,998円	5,401,933円	4,016,925円	5,886,240円	5,136,896円	3,970,347円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補償後)	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	662,915,148円	650,832,750円	638,392,007円	629,028,799円	613,492,187円	610,887,262円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	40,258,420円	39,623,047円	39,009,599円	37,311,493円	37,176,292円	37,178,175円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	708,780,566円	695,857,730円	681,418,531円	672,226,532円	655,805,375円	652,035,784円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,987円	3,988円	3,982円	3,986円	3,988円	3,982円
g. 分配金	5,332,482円	5,233,916円	5,133,693円	5,058,188円	4,933,075円	4,911,788円
h. 分配金(1万円当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

<Cコース>

○分配金のお知らせ

	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173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。

<Dコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年12月9日～2021年6月8日)

項 目	第168期～第173期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	84	0.878	(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 ）	(55)	(0.576)	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 ）	(26)	(0.274)	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	0.048	(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 ）	(4)	(0.047)	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	89	0.926	
作成期間の平均基準価額は、9,543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。

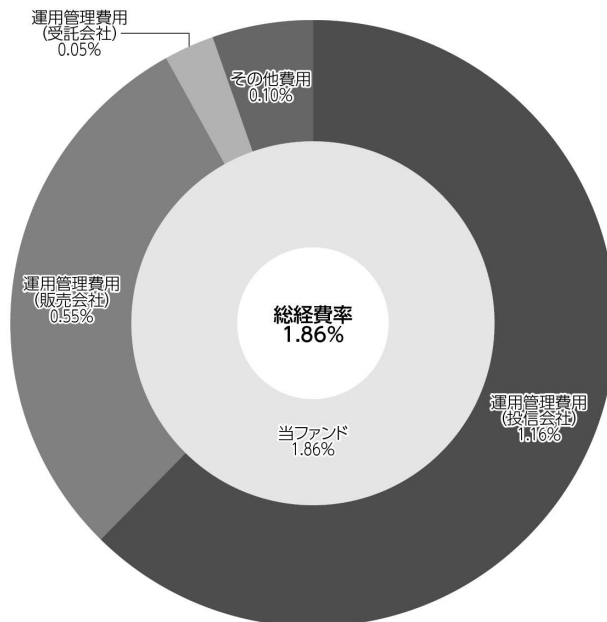
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Dコース>

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.86%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

<Dコース>

○売買及び取引の状況

(2020年12月9日～2021年6月8日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第168期～第173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 238,451	千円 642,100

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2020年12月9日～2021年6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168期～第173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	5,029千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	63,380千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.07	

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年12月9日～2021年6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168期～第173期					
	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	B/A	うち利害関係人との取引状況 D	D/C		
為替直物取引	百万円 31	百万円 31	% 100.0	百万円 1,356	百万円 —	% —

平均保有割合 58.5%

※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

(2021年6月8日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第167期末		第173期末	
		口	数	口	数
			千円		千円
野村米国好利回り社債投信	マザーファンド		2,875,765		7,498,409

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年6月8日現在)

項	目	第173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	7,498,409	98.6
	コール・ローン等、その他	109,581	1.4
	投資信託財産総額	7,607,990	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173期末における外貨建て純資産（12,655,184千円）の投資信託財産総額（12,930,338千円）に対する比率は97.9%です。

*外貨建て資産は、第173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=109.45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2020年11月17日から2021年5月25日までの間で金銭債権（貸付債権）15件でした。これらの金銭債権（貸付債権）について、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、金銭債権の債務者、額面、担保の設定状況、約定価格その他の当該金銭債権（貸付債権）の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

<Dコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第168期末	第169期末	第170期末	第171期末	第172期末	第173期末
	2021年1月8日現在	2021年2月8日現在	2021年3月8日現在	2021年4月8日現在	2021年5月10日現在	2021年6月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	7,447,768,222	7,509,172,538	7,623,704,302	7,673,301,559	7,584,675,231	7,607,990,699
コール・ローン等	70,729,513	73,899,640	70,243,150	74,335,184	72,842,107	75,080,891
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(評価額)	7,311,138,709	7,394,772,898	7,514,561,152	7,549,466,375	7,473,233,124	7,498,409,808
未収入金	65,900,000	40,500,000	38,900,000	49,500,000	38,600,000	34,500,000
(B) 負債	63,254,367	41,475,076	37,805,861	50,393,512	41,054,287	34,714,415
未払収益分配金	24,152,556	23,855,174	23,759,964	23,350,723	23,207,113	23,136,150
未払解約金	28,090,232	6,589,895	3,918,790	15,675,539	6,176,512	990,600
未払信託報酬	10,997,804	11,016,223	10,114,446	11,353,038	11,656,065	10,574,380
未払利息	38	25	26	33	36	78
その他未払費用	13,737	13,759	12,635	14,179	14,561	13,207
(C) 純資産総額(A-B)	7,384,513,855	7,467,697,462	7,585,898,441	7,622,908,047	7,543,620,944	7,573,276,284
元本	8,050,852,269	7,951,724,976	7,919,988,007	7,783,574,484	7,735,704,343	7,712,050,027
次期繰越損益金	△ 666,338,414	△ 484,027,514	△ 334,089,566	△ 160,666,437	△ 192,083,399	△ 138,773,743
(D) 受益権総口数	8,050,852,269口	7,951,724,976口	7,919,988,007口	7,783,574,484口	7,735,704,343口	7,712,050,027口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,172円	9,391円	9,578円	9,794円	9,752円	9,820円

(注) 第168期首元本額は8,165,186,291円、第168～173期中追加設定元本額は21,627,443円、第168～173期中一部解約元本額は474,763,707円、1口当たり純資産額は、第168期0.9172円、第169期0.9391円、第170期0.9578円、第171期0.9794円、第172期0.9752円、第173期0.9820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38,024,053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168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
	2020年12月9日～ 2021年1月8日	2021年1月9日～ 2021年2月8日	2021年2月9日～ 2021年3月8日	2021年3月9日～ 2021年4月8日	2021年4月9日～ 2021年5月10日	2021年5月11日～ 2021年6月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 1,557	△ 1,010	△ 1,287	△ 1,069	△ 1,182	△ 1,630
支払利息	△ 1,557	△ 1,010	△ 1,287	△ 1,069	△ 1,182	△ 1,630
(B) 有価証券売買損益	84,724,268	208,991,440	181,856,843	202,382,955	2,489,780	86,443,713
売買益	84,995,912	209,542,202	182,099,111	203,505,223	2,932,271	86,623,188
売買損	△ 271,644	△ 550,762	△ 242,268	△ 1,122,268	△ 442,491	△ 179,475
(C) 信託報酬等	△ 11,011,541	△ 11,029,982	△ 10,127,081	△ 11,367,217	△ 11,670,626	△ 10,587,587
(D) 当期損益金(A+B+C)	73,711,170	197,960,448	171,728,475	191,014,669	△ 9,182,028	75,854,496
(E) 前期繰越損益金	△ 467,245,731	△ 412,381,105	△ 237,113,451	△ 87,580,664	79,555,323	47,005,300
(F) 追加信託差損益金	△ 248,651,297	△ 245,751,683	△ 244,944,626	△ 240,749,719	△ 239,249,581	△ 238,497,389
(配当等相当額)	(287,773,564)	(284,852,205)	(285,117,458)	(280,733,395)	(279,703,020)	(279,407,162)
(売買損益相当額)	(△ 536,424,861)	(△ 530,603,888)	(△ 530,062,084)	(△ 521,483,114)	(△ 518,952,601)	(△ 517,904,551)
(G) 計(D+E+F)	△ 642,185,858	△ 460,172,340	△ 310,329,602	△ 137,315,714	△ 168,876,286	△ 115,637,593
(H) 収益分配金	△ 24,152,556	△ 23,855,174	△ 23,759,964	△ 23,350,723	△ 23,207,113	△ 23,136,150
次期繰越損益金(G+H)	△ 666,338,414	△ 484,027,514	△ 334,089,566	△ 160,666,437	△ 192,083,399	△ 138,773,743
追加信託差損益金	△ 248,651,297	△ 245,751,683	△ 244,944,626	△ 240,749,719	△ 239,249,581	△ 238,497,389
(配当等相当額)	(287,775,821)	(284,857,545)	(285,135,906)	(280,738,972)	(279,714,364)	(279,411,184)
(売買損益相当額)	(△ 536,427,118)	(△ 530,609,228)	(△ 530,080,532)	(△ 521,488,691)	(△ 518,963,945)	(△ 517,908,573)
分配準備積立金	1,585,446,307	1,574,719,469	1,574,701,779	1,560,238,967	1,552,218,348	1,553,203,297
繰越損益金	△2,003,133,424	△1,812,995,300	△1,663,846,719	△1,480,155,685	△1,505,052,166	△1,453,479,651

* 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(2020年12月9日～2021年6月8日)は以下の通りです。

項 目	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
	2020年12月9日～ 2021年1月8日	2021年1月9日～ 2021年2月8日	2021年2月9日～ 2021年3月8日	2021年3月9日～ 2021年4月8日	2021年4月9日～ 2021年5月10日	2021年5月11日～ 2021年6月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	31,242,838円	33,268,773円	31,424,247円	36,520,082円	25,472,587円	29,415,678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	287,775,821円	284,857,545円	285,135,906円	280,738,972円	279,714,364円	279,411,184円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,578,356,025円	1,565,305,870円	1,567,037,496円	1,547,069,608円	1,549,952,874円	1,546,923,769円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,897,374,684円	1,883,432,188円	1,883,597,649円	1,864,328,662円	1,855,139,825円	1,855,750,631円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,356円	2,368円	2,378円	2,395円	2,398円	2,406円
g. 分配金	24,152,556円	23,855,174円	23,759,964円	23,350,723円	23,207,113円	23,136,150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168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
1 万口当たり分配金 (税込み)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2021年6月8日現在）

<野村米国好利回り社債投信 マザーファンド>

下記は、野村米国好利回り社債投信 マザーファンド全体（4,468,051千口）の内容です。

外国株式

銘柄	第167期末		第173期末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	7	—	—	—	娯楽	
BLUESTEM GROUP INC	113	113	3	434	インターネット販売・通信販売	
CALIFORNIA RESOURCES CORP	—	0.8	2	286	石油・ガス・消耗燃料	
CLOUD PEAK ENERGY INC	0.59	0.59	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC	30	—	—	—	建設関連製品	
DIRECTBUY HOLDINGS INC	27	27	—	—	専門小売り	
FTS INTERNATIONAL INC-CL A	43	43	116	12,757	エネルギー設備・サービス	
FERRELLGAS PARTNERS LP-B	—	1	35	3,926	ガス	
FRONTIER COMMUNICATIONS PARE	—	128	315	34,540	各種電気通信サービス	
GULFPORT ENERGY CORP	—	24	153	16,834	石油・ガス・消耗燃料	
HEXION HOLDINGS CORP -B	154	154	282	30,906	化学	
NEENAH ENTERPRISES INC	1,077	1,077	—	—	金属・鉱業	
PARKER DRILLING CO-POST BANK	9	9	5	635	エネルギー設備・サービス	
UC HOLDINGS INC	68	68	75	8,216	自動車部品	
VISTRA CORP	33	33	58	6,385	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
HERCULES OFFSHORE ESCROW COM	119	119	—	—	エネルギー設備・サービス	
WARREN RESOURCES INC	36	36	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
VISTRA CORP RIGHTS	38	38	4	497	電力	
NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD	0.46	0.46	2	251	エネルギー設備・サービス	
NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON	27	27	1	148	エネルギー設備・サービス	
RUE21 CLASS A COM	0.11	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
SUNEDISON INC COM	3	3	4	501	電力	
GATEWAY CASINO LIMITED COMMON STOCK	1,408	1,408	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
GULFPORT ENERGY PFD	—	0.06	28	3,152	石油・ガス・消耗燃料	
合 計	株 数	金 額	3,199	3,318	1,091	119,475
	銘柄 数 < 比 率 >		19	21	—	< 0.9% >

* 邦貨換算金額は、第173期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国新株予約権証券

銘柄	第167期末	第173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	
CALIFORNIA RESOURCES WARRANT	—	133	0.931	101	
DENBURY-CW25 09/18/25	875	875	33	3,719	
IHEARTMEDIA INC-CLASS A CW39	755	755	18	1,996	
IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022	836,360	836,360	—	—	
VISTRA CORP - CW24	1,823	1,823	0.55473	60	
MOOD MEDIA LLC WARRANT US61535E1139	136,698	—	—	—	
MOOD MEDIA LLC WARRANT US61535E1212	136,698	—	—	—	
MOOD MEDIA LLC WARRANT US61535E1394	136,698	—	—	—	
APPVION CORP WRT US03835B1263	341	341	—	—	
APPVION CORP WRT US03835B1180	341	341	—	—	
合 計	証券数・金額	1,250,589	840,628	53	5,879
	銘柄数<比率>	9	7	—	<0.0%>

* 邦貨換算金額は、第173期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

* 金額の単位未満は切り捨て。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	第173期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	141,997	110,437	12,087,420	95.1	91.3	63.1	28.8	3.2
合 計	141,997	110,437	12,087,420	95.1	91.3	63.1	28.8	3.2

* 邦貨換算金額は、第173期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが2.6%あります。

(B) 外国 (外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	第173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	4.375	100	100	11,040	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	150	145	15,895	2030/10/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	181	0.29529	32	2023/2/13
	99 ESCROW ISSUER INC	7.5	50	47	5,185	2026/1/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	275	281	30,778	2025/11/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	10.125	75	84	9,296	2026/8/1
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	125	122	13,389	2029/2/15
	ADAMS HOMES INC	7.5	75	78	8,624	2025/2/15
	ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5.5	225	225	24,684	2028/3/1
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	150	161	17,690	2026/2/15
	AFFINITY GAMING	6.875	125	133	14,561	2027/12/15
	AG ISSUER LLC	6.25	125	131	14,380	2028/3/1
	AHEAD DB HOLDINGS LLC	6.625	75	75	8,296	2028/5/1
	AHERN RENTALS INC	7.375	275	248	27,185	2023/5/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.875	45	48	5,263	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	100	104	11,449	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	100	96	10,549	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	100	104	11,451	2030/2/15
	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	8.0	200	204	22,394	2023/2/15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	125	132	14,479	2027/12/1
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	150	159	17,504	2028/2/15
	ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	200	200	21,944	2028/6/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	150	159	17,464	2026/7/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	250	276	30,291	2027/7/15
	ALLY FINANCIAL INC	4.7	100	103	11,273	2099/4/22
	ALTICE FINANCING SA	5.0	200	198	21,671	2028/1/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	400	447	48,978	2027/5/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	200	197	21,643	2028/2/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	275	274	30,008	2029/7/15
	ALTOS ESCROW DEBT	11.375	1,675	—	—	2002/4/30
	ALTOS ESCROW DEBT	11.875	4,010	—	—	2004/4/30
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	10.5	28	30	3,339	2026/4/24
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	—	249	257	28,152	2026/6/15
	AMC NETWORKS INC	4.25	100	100	10,978	2029/2/15
	AMERICAN AIRLINES GROUP	5.0	100	100	11,013	2022/6/1
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	275	346	37,962	2025/7/15
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	100	106	11,642	2026/4/20
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	100	108	11,820	2029/4/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	175	195	21,349	2027/5/20
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	175	175	19,179	2029/4/15
	AMS AG	7.0	200	214	23,510	2025/7/31
	ANTERO RESOURCES CORP	5.375	75	75	8,308	2030/3/1
	ANTERO RESOURCES MIDSTRE	5.375	75	77	8,444	2029/6/15
	APACHE CORP	4.875	125	133	14,657	2027/11/15
	APACHE CORP	4.375	100	104	11,453	2028/10/15

銘柄	柄	第173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)	APACHE CORP	4.75	75	74	8,179	2043/4/15
		APPVION ESCROW	—	350	0.875	95	2022/6/1
		ARCHES BUYER INC	4.25	50	49	5,438	2028/6/1
		ARCHES BUYER INC	6.125	175	180	19,706	2028/12/1
		ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	125	132	14,556	2027/4/1
		ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	200	209	22,891	2028/4/1
		ARCONIC INC	5.9	25	28	3,154	2027/2/1
		ARD FINANCE SA	6.5	200	209	22,875	2027/6/30
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	200	202	22,164	2027/8/15
		ASCEND LEARNING LLC	6.875	75	76	8,411	2025/8/1
		ASCEND LEARNING LLC	6.875	50	51	5,605	2025/8/1
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	100	104	11,384	2026/11/1
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	61	83	9,192	2027/11/1
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	8.25	100	109	11,998	2028/12/31
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.75	125	130	14,257	2025/8/1
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	75	80	8,832	2028/1/15
		ASP AMC MERGER SUB	8.0	125	117	12,809	2025/5/15
		ASSURED PARTNERS INC	7.0	200	205	22,443	2025/8/15
		ASSURED PARTNERS INC	5.625	50	49	5,438	2029/1/15
		ATKORE INC	4.25	75	74	8,198	2031/6/1
		ATLANTICA SUSTAIN INFRA	4.125	200	201	22,026	2028/6/15
		ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	199	21,862	2028/6/1
		AUSTIN BIDCO INC	7.125	550	563	61,627	2028/12/15
		AVENTINE ENERGY ESCROW	—	2,850	—	—	2017/4/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	175	179	19,656	2028/4/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.375	100	103	11,369	2029/3/1
		BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	200	211	23,198	2026/7/15
		BANK OF AMERICA CORP	6.3	75	86	9,496	2049/12/29
		BANK OF AMERICA CORP	5.125	75	80	8,757	2067/12/20
		BANK OF AMERICA CORP	5.875	25	28	3,081	2169/9/15
		BASIC ENERGY SERVICES	10.75	50	9	1,067	2023/10/15
		BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	175	187	20,494	2027/1/31
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	450	459	50,339	2025/4/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	125	117	12,911	2028/1/30
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	150	138	15,124	2029/2/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	100	102	11,232	2029/5/30
		BCPE EMPIRE HOLDINGS INC	7.625	175	177	19,465	2027/5/1
		BCPE ULYSSES INTERMEDIAT	—	75	76	8,425	2027/4/1
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.125	100	98	10,794	2029/5/15
		BEAZER HOMES USA	6.75	100	103	11,350	2025/3/15
		BEAZER HOMES USA	7.25	100	111	12,157	2029/10/15
		BIG RIVER STEEL/BRS FIN	6.625	250	274	29,991	2029/1/31
	BOMBARDIER INC	6.0	225	225	24,687	2022/10/15	
	BOMBARDIER INC	7.5	225	235	25,771	2024/12/1	
	BOMBARDIER INC	7.875	150	153	16,772	2027/4/15	
	BOYD GAMING CORP	6.375	275	283	31,058	2026/4/1	
	BOYD GAMING CORP	6.0	100	104	11,398	2026/8/15	

銘柄	銘柄	第173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)						
	BOYD GAMING CORP	4.75	275	280	30,700	2031/6/15	
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	200	204	22,390	2025/7/15	
	BRIGHTSTAR ESCROW CORP	9.75	75	81	8,872	2025/10/15	
	BRISTOW GROUP INC	6.875	200	207	22,683	2028/3/1	
	BROOKFIELD RESID PROPERT	5.0	100	100	11,027	2029/6/15	
	BRUIN E&P PARTNERS LLC	—	350	0.175	19	2023/8/1	
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	1,052	536	58,723	2022/12/9	
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	466	—	—	2099/12/15	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	50	52	5,691	2030/3/1	
	BWAY HOLDING CO	7.25	325	321	35,215	2025/4/15	
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	125	118	12,975	2024/10/1	
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	75	69	7,592	2026/7/1	
	CALPINE CORP	5.125	125	124	13,629	2028/3/15	
	CALPINE CORP	4.625	75	72	7,951	2029/2/1	
	CAMELOT FINANCE SA	4.5	175	181	19,899	2026/11/1	
	CARLSON TRAVEL INC	9.5	201	113	12,420	2026/12/15	
	CARNIVAL CORP	10.5	150	176	19,352	2026/2/1	
	CARNIVAL CORP	7.625	100	110	12,045	2026/3/1	
	CARNIVAL CORP	5.75	1,000	1,061	116,153	2027/3/1	
	CARNIVAL CORP	9.875	175	205	22,531	2027/8/1	
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	62	60	6,648	2023/4/15	
	CASTLE US HOLDING CORP	9.5	250	259	28,373	2028/2/15	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	25	27	2,984	2029/6/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	250	260	28,491	2030/3/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	450	461	50,517	2030/8/15	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	100	100	10,980	2031/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	125	126	13,899	2032/5/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	275	276	30,211	2033/6/1	
	CEDAR FAIR LP	5.25	50	51	5,593	2029/7/15	
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	6.5	100	107	11,738	2028/10/1	
	CEMEX SAB DE CV	5.45	200	219	24,018	2029/11/19	
	CEMEX SAB DE CV	3.875	200	200	21,928	2031/7/11	
	CENTENE CORP	3.375	225	229	25,100	2030/2/15	
	CENTENE CORP	3.0	75	75	8,232	2030/10/15	
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	200	216	23,643	2027/6/1	
	CENTURYLINK INC	5.125	225	232	25,484	2026/12/15	
	CENTURYLINK INC	4.0	75	75	8,295	2027/2/15	
	CHENIERE ENERGY INC	4.625	150	157	17,240	2028/10/15	
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	125	132	14,553	2029/10/1	
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.0	250	259	28,422	2031/3/1	
	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.5	200	208	22,793	2025/4/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	225	242	26,504	2026/3/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	100	105	11,546	2027/3/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	215	236	25,855	2027/12/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	75	79	8,670	2029/1/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	225	232	25,460	2029/4/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	100	100	10,970	2030/4/1	

銘柄	銘柄	第173期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	125	123	13,510	2031/2/15
		CINEMARK USA INC	5.875	125	130	14,279	2026/3/15
		CINEMARK USA INC	5.25	250	251	27,567	2028/7/15
		CITGO HOLDING INC	9.25	225	231	25,334	2024/8/1
		CITGO PETROLEUM CORP	7.0	300	310	34,036	2025/6/15
		CITGO PETROLEUM CORP	6.375	150	154	16,870	2026/6/15
		CITIGROUP INC	5.35	25	25	2,835	2049/5/29
		CITIGROUP INC	6.25	100	116	12,758	2049/12/29
		CITIGROUP INC	4.7	225	231	25,349	2099/1/23
		CITIGROUP INC	4.0	75	76	8,413	2099/12/10
		CLARIOS GLOBAL LP	6.75	50	53	5,875	2025/5/15
		CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.75	200	204	22,410	2028/4/15
		CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	100	99	10,903	2029/6/1
		CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	9.25	43	45	4,941	2024/2/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	225	233	25,518	2028/3/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	50	48	5,315	2031/2/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	75	80	8,859	2026/3/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	150	158	17,304	2027/6/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	4.625	150	154	16,951	2029/3/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	125	129	14,185	2031/3/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	6.25	25	25	2,818	2040/10/1
		CLIFFS NATURAL RESOURCES	5.75	72	74	8,127	2025/3/1
		CLOUD PEAK ENRGY	—	300	1	180	2024/3/15
		CNX MIDSTREAM PTR/CNX	6.5	225	235	25,765	2026/3/15
		CNX RESOURCES CORP	7.25	275	295	32,318	2027/3/14
		CNX RESOURCES CORP	6.0	100	107	11,738	2029/1/15
		COEUR MINING INC	5.125	250	245	26,917	2029/2/15
		COLT MERGER SUB INC	5.75	50	52	5,767	2025/7/1
		COLT MERGER SUB INC	6.25	175	185	20,279	2025/7/1
		COLT MERGER SUB INC	8.125	175	194	21,336	2027/7/1
		COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	238	242	26,557	2025/6/15
		COMPASS MINERALS INTERNA	4.875	200	206	22,626	2024/7/15
		COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	100	107	11,752	2027/12/1
		CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.5	150	150	16,506	2026/5/15
		CONSTELLUM SE	3.75	250	243	26,678	2029/4/15
		CONTINENTAL RESOURCES	4.5	51	53	5,846	2023/4/15
		COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	8.5	175	180	19,741	2022/12/15
		COOPER-STANDARD AUTOMOTI	5.625	150	133	14,562	2026/11/15
		CP ATLAS BUYER INC	7.0	225	233	25,580	2028/12/1
		CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	500	513	56,161	2031/6/15
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.75	75	77	8,476	2025/4/1	
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	175	181	19,823	2027/5/1	
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	175	182	19,958	2029/2/1	
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	325	336	36,883	2025/10/15	
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	75	77	8,528	2029/5/1	
	CSC HOLDINGS LLC	7.5	250	273	29,893	2028/4/1	
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	450	470	51,468	2030/1/15	

銘柄	銘柄	第173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)					
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	200	199	21,862	2031/11/15
	CTR PARTNERSHIP/CARETRST	3.875	100	101	11,122	2028/6/30
	DAVITA INC	4.625	425	435	47,621	2030/6/1
	DAVITA INC	3.75	125	120	13,164	2031/2/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	625	676	74,062	2029/5/15
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	275	282	30,942	2025/5/15
	DELTA AIR LINES INC	7.0	150	174	19,133	2025/5/1
	DELTA AIR LINES INC	7.375	50	58	6,441	2026/1/15
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.5	75	80	8,848	2025/10/20
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	100	109	11,999	2028/10/20
	DELUXE CORP	8.0	50	52	5,773	2029/6/1
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	300	229	25,118	2026/8/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6.625	250	152	16,691	2027/8/15
	DIEBOLD INC	8.5	475	486	53,293	2024/4/15
	DIEBOLD NIXDORF INC	9.375	25	27	3,044	2025/7/15
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	416	407	44,643	2024/4/1
	DISH DBS CORP	5.875	150	160	17,574	2024/11/15
	DISH DBS CORP	7.375	100	107	11,752	2028/7/1
	DISH DBS CORP	5.125	125	124	13,595	2029/6/1
	DOWNSTREAM DEVELOPMENT	10.5	100	104	11,450	2023/2/15
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	150	158	17,380	2028/6/1
	EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	125	126	13,801	2029/4/1
	EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	200	205	22,498	2025/2/7
	EMBARQ CORP	7.995	200	225	24,710	2036/6/1
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	7.0	100	105	11,549	2025/12/15
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	6.625	50	53	5,862	2025/7/15
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	100	106	11,662	2028/1/30
	ENDO LUX FIN CO I SARL	6.125	100	98	10,804	2029/4/1
	ENDURANCE ACQ MERGER	6.0	325	315	34,513	2029/2/15
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	50	51	5,660	2028/3/30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	50	51	5,653	2031/3/30
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	325	331	36,306	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	75	67	7,382	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	175	148	16,208	2045/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	25	21	2,403	2047/6/1
	ENTEGRIS INC	3.625	50	50	5,492	2029/5/1
	ENTERCOM MEDIA CORP	6.75	75	76	8,345	2029/3/31
	ENTERPRISE MERGER SUB IN	8.75	100	69	7,583	2026/10/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.0	75	76	8,418	2024/8/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	100	108	11,918	2025/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	100	110	12,083	2027/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	100	100	11,012	2029/1/15
	EQT CORP	3.125	75	76	8,397	2026/5/15
	EQT CORP	3.9	175	187	20,567	2027/10/1
	EQT CORP	8.5	150	196	21,486	2030/2/1
	EQT CORP	3.625	50	52	5,705	2031/5/15
	ESH HOSPITALITY INC	5.25	175	178	19,573	2025/5/1

銘柄		第173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)	EVERI PAYMENTS INC	7.5	117	121	13,340	2025/12/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	10.0	125	44	4,909	2023/7/15
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	375	334	36,660	2025/5/1
	F-BRASILE SPA/F-BRASILE	7.375	200	204	22,412	2026/8/15
	FAIRSTONE FINANCIAL INC	7.875	125	129	14,207	2024/7/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	175	170	18,686	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	175	170	18,615	2029/4/1
	FIRSTENERGY CORP	4.4	100	108	11,860	2027/7/15
	FLEX ACQUISITION CO INC	6.875	75	75	8,313	2025/1/15
	FLEX ACQUISITION CO INC	7.875	125	130	14,256	2026/7/15
	FLY LEASING LTD	5.25	400	407	44,585	2024/10/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	175	184	20,143	2031/4/1
	FONTAINEBLEAU LAS VEGAS	—	11,815	30	3,362	2015/6/15
	FORD MOTOR COMPANY	9.0	400	490	53,694	2025/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	75	105	11,535	2030/4/22
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	200	219	23,997	2025/6/16
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	200	213	23,367	2025/8/4
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	200	205	22,519	2025/11/13
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	600	660	72,283	2029/5/3
	FORESTAR GROUP INC	3.85	100	100	11,050	2026/5/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	75	78	8,556	2028/3/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	225	233	25,534	2025/10/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	50	51	5,674	2028/5/1
	FOUNDATION BUILDING M	6.0	100	98	10,781	2029/3/1
	FOUR FINANCE SA	10.75	200	178	19,589	2022/5/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	198	229	25,087	2026/11/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	300	314	34,435	2026/5/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.125	200	208	22,834	2028/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.375	100	105	11,569	2028/8/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.25	350	376	41,201	2030/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.625	100	109	11,967	2030/8/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	50	53	5,828	2027/10/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	75	77	8,434	2028/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	125	130	14,331	2029/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	39	39	4,353	2029/11/1
	FULL HOUSE RESORTS INC	8.25	50	54	5,932	2028/2/15
	GARDA WORLD SECURITY	6.0	225	223	24,432	2029/6/1
	GATEWAY CASINOS & ENTERT	8.25	275	271	29,719	2024/3/1
	GENWORTH HOLDINGS INC	4.8	350	339	37,158	2024/2/15
	GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	100	109	11,947	2025/8/15
	GEO GROUP INC/THE	6.0	100	68	7,471	2026/4/15
	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	—	1,029	1,035	113,288	2024/9/15
	GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	125	121	13,298	2029/3/1
	GOLDEN ENTERTAINMENT INC	7.625	150	160	17,574	2026/4/15
	GOLDEN NUGGET INC	6.75	450	455	49,806	2024/10/15
	GOLDEN NUGGET INC	8.75	75	79	8,664	2025/10/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.95	150	159	17,492	2099/11/15

銘柄		第173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)	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	100	103	11,327	2029/7/15	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	100	102	11,242	2031/7/15	
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	125	130	14,257	2026/6/1	
	GRANITE HOLDINGS US ACQU	11.0	350	393	43,078	2027/10/1	
	GRAY ESCROW INC	7.0	75	81	8,893	2027/5/15	
	GRAY TELEVISION INC	4.75	225	221	24,194	2030/10/15	
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	4.0	225	227	24,876	2028/8/15	
	GULFPORT ENERGY CORP	8.0	65	71	7,825	2026/5/17	
	GULFPORT ENERGY ESCROW	—	25	0.75	82	2024/10/15	
	GULFPORT ENERGY ESCROW	—	200	6	656	2025/5/15	
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	75	76	8,382	2022/8/15	
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	250	269	29,528	2028/9/1	
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.75	300	291	31,853	2030/9/15	
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	200	213	23,340	2026/1/20	
	HC2 HOLDINGS INC	8.5	50	49	5,419	2026/2/1	
	HCA INC	7.69	150	180	19,760	2025/6/15	
	HCA INC	7.58	150	180	19,742	2025/9/15	
	HCA INC	5.875	50	57	6,286	2026/2/15	
	HELLAS II	—	5,050	—	—	2015/1/15	
	HERTZ CORP	—	100	106	11,615	2026/8/1	
	HERTZ CORP	—	150	160	17,566	2028/1/15	
	HESS MIDSTREAM	5.625	150	156	17,125	2026/2/15	
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	175	183	20,135	2028/6/15	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	100	103	11,341	2029/2/1	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	100	105	11,512	2031/2/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	75	81	8,899	2028/5/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	50	50	5,507	2029/5/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	100	106	11,670	2030/1/15	
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	225	228	25,021	2029/6/1	
	HJ HEINZ CO	5.2	75	89	9,781	2045/7/15	
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	150	147	16,109	2024/10/1	
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.0	175	181	19,849	2026/5/1	
	HUSKY III HOLDING LTD	13.0	100	109	11,965	2025/2/15	
	IAMGOLD CORP	5.75	150	158	17,300	2028/10/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	125	130	14,252	2024/9/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	450	474	51,983	2026/5/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	75	77	8,435	2027/5/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	100	97	10,713	2029/2/1	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	52	56	6,190	2026/5/1	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	125	128	14,045	2028/1/15	
ILFC E-CAPITAL TRUST I	4.0	470	389	42,579	2065/12/21		
IMOLA MERGER CORP	4.75	475	480	52,574	2029/5/15		
INDIGO NATURAL RES LLC	5.375	400	414	45,375	2029/2/1		
INN OF THE MOUNTAIN GODS	9.25	91	88	9,635	2023/11/30		
INTEL PKG HOLDCO ISSUER	9.0	50	51	5,621	2026/1/15		
INTELSAT JACKSON HLDG	—	300	175	19,261	2025/7/15		
INTELSAT LUXEMBOURG SA	—	225	7	816	2023/6/1		

銘柄	銘柄	第173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)	IRB HOLDING CORP	7.0	75	80	8,862	2025/6/15
	IRB HOLDING CORP	6.75	125	129	14,160	2026/2/15	
	IRIS HOLDINGS INC	8.75	75	76	8,387	2026/2/15	
	IRIS MERGER SUB 2019 INC	9.375	300	326	35,690	2028/2/15	
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	275	284	31,140	2029/9/15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	150	157	17,270	2030/7/15	
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	175	176	19,275	2031/2/15	
	J2 GLOBAL	4.625	200	205	22,521	2030/10/15	
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	225	235	25,756	2024/2/1	
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7.75	200	219	24,034	2025/10/15	
	JAZZ SECURITIES DAC	4.375	200	205	22,519	2029/1/15	
	JBS USA/FOOD/FINANCE	6.5	175	196	21,469	2029/4/15	
	JBS USA/FOOD/FINANCE	5.5	175	193	21,136	2030/1/15	
	JBS USA/FOOD/FINANCE	3.75	75	75	8,301	2031/12/1	
	JC PENNEY CORP INC	—	124	0.01247	1	2025/3/15	
	JPMORGAN CHASE & CO	6.75	150	165	18,122	2049/1/29	
	JPMORGAN CHASE & CO	3.52163	75	74	8,194	2049/12/29	
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	100	103	11,308	2099/1/23	
	K HOVNANIAN ENTERPRISES	13.5	79	72	7,911	2026/2/1	
	K HOVNANIAN ENTERPRISES	5.0	79	57	6,268	2040/2/1	
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	175	179	19,632	2028/3/1	
	KB HOME	6.875	75	89	9,763	2027/6/15	
	KB HOME	4.8	100	107	11,797	2029/11/15	
	KB HOME	4.0	100	100	10,972	2031/6/15	
	KEN GARFF AUTOMOTIVE LLC	4.875	275	278	30,450	2028/9/15	
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	75	89	9,788	2035/7/15	
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.875	75	86	9,521	2049/10/1	
	L BRANDS INC	9.375	25	31	3,481	2025/7/1	
	L BRANDS INC	7.5	50	58	6,362	2029/6/15	
	L BRANDS INC	6.625	100	114	12,573	2030/10/1	
	L BRANDS INC	6.75	225	269	29,506	2036/7/1	
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	5.25	225	226	24,834	2022/3/15	
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	75	74	8,118	2027/2/1	
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	50	52	5,749	2029/1/15	
	LAMAR MEDIA CORP	3.625	50	48	5,294	2031/1/15	
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	300	318	34,846	2025/1/15	
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	50	50	5,565	2029/1/15	
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	125	128	14,042	2029/5/1	
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	325	324	35,529	2028/7/1	
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	75	72	7,941	2029/7/15	
LIFE TIME INC	5.75	200	207	22,755	2026/1/15		
LIFE TIME INC	8.0	500	535	58,624	2026/4/15		
LITHIA MOTORS INC	3.875	100	103	11,287	2029/6/1		
LOGAN MERGER SUB INC	5.5	325	336	36,813	2027/9/1		
LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	325	333	36,460	2026/2/15		
LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	175	169	18,509	2029/1/15		
LUMEN TECHNOLOGIES INC	5.375	100	100	11,013	2029/6/15		

銘柄	銘柄	第173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)						
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	275	294	32,205	2029/4/1	
	MAGIC MERGERCO INC	5.25	100	101	11,139	2028/5/1	
	MAGIC MERGERCO INC	7.875	150	153	16,766	2029/5/1	
	MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	100	100	10,958	2029/6/1	
	MALLINCKRODT FIN/SB	—	150	94	10,311	2023/10/15	
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	225	230	25,216	2026/9/15	
	MATCH GROUP INC	5.0	50	52	5,734	2027/12/15	
	MATCH GROUP INC	4.625	25	25	2,808	2028/6/1	
	MATCH GROUP INC	5.625	25	26	2,942	2029/2/15	
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	125	124	13,665	2030/3/1	
	MATTEL INC	3.375	50	51	5,678	2026/4/1	
	MATTEL INC	3.75	50	51	5,629	2029/4/1	
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	125	128	14,099	2025/12/1	
	MEG ENERGY CORP	7.125	200	216	23,668	2027/2/1	
	MEG ENERGY CORP	5.875	50	52	5,760	2029/2/1	
	MERISANT ESCROW	12.25	4,750	—	—	2014/5/15	
	MERITAGE HOMES CORP	3.875	75	78	8,569	2029/4/15	
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	325	343	37,615	2028/8/15	
	MGM RESORTS INTL	5.5	164	179	19,678	2027/4/15	
	MGM RESORTS INTL	4.75	200	211	23,178	2028/10/15	
	MIDAS INT HOLDCO II/FIN	7.875	375	367	40,224	2022/10/1	
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	186	0.27968	30	2023/2/15	
	MIRABELA NICKEL LTD SUBO	—	5	—	—	2044/9/10	
	MOHEGAN GAMING & ENT	8.0	300	306	33,532	2026/2/1	
	MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	7.875	125	130	14,334	2024/10/15	
	MOTION BONDSCO DAC	6.625	200	201	22,095	2027/11/15	
	MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	8.0	75	67	7,364	2022/12/15	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	275	273	29,985	2028/11/1	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	175	186	20,448	2029/8/1	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	100	100	11,042	2031/3/15	
	MURPHY OIL CORP	5.875	225	233	25,558	2027/12/1	
	MURPHY OIL CORP	6.375	175	184	20,183	2028/7/15	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	200	186	20,440	2026/1/15	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	75	69	7,562	2028/1/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	50	51	5,629	2027/1/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	125	124	13,629	2028/8/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	100	97	10,630	2030/12/15	
	NAVIENT CORP	7.25	200	220	24,186	2023/9/25	
	NAVIENT CORP	5.875	250	268	29,381	2024/10/25	
	NAVIENT CORP	6.75	50	55	6,101	2025/6/25	
	NAVIENT CORP	6.75	150	166	18,184	2026/6/15	
	NAVIENT CORP	5.0	25	25	2,808	2027/3/15	
	NCL CORPORATION LTD	12.25	50	60	6,634	2024/5/15	
	NCL CORPORATION LTD	10.25	100	117	12,847	2026/2/1	
	NCL CORPORATION LTD	5.875	275	288	31,528	2026/3/15	
	NCL FINANCE LTD	6.125	100	105	11,505	2028/3/15	
	NCR CORP	5.75	175	184	20,243	2027/9/1	

銘柄	銘柄	第173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)	NCR CORP	5.0	100	103	11,287	2028/10/1
		NCR CORP	5.125	250	256	28,046	2029/4/15
		NCR CORP	6.125	175	190	20,828	2029/9/1
		NCR CORP	5.25	150	155	17,012	2030/10/1
		NETFLIX INC	5.875	150	181	19,906	2028/11/15
		NETFLIX INC	6.375	50	62	6,892	2029/5/15
		NEW ENTERPRISE STONE & L	6.25	100	103	11,293	2026/3/15
		NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	200	225	24,626	2028/7/15
		NEWELL RUBBERMAID INC	6.0	75	94	10,355	2046/4/1
		NEWS CORP	3.875	225	228	25,027	2029/5/15
		NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	150	153	16,763	2028/11/1
		NEXSTAR ESCROW INC	5.625	125	132	14,467	2027/7/15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	12	12	1,392	2024/9/15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	225	235	25,801	2026/10/15
		NFP CORP	6.875	325	338	37,040	2028/8/15
		NFP CORP	4.875	25	25	2,760	2028/8/15
		NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	225	232	25,457	2026/2/1
		NINE ENERGY SERVICE INC	8.75	50	22	2,410	2023/11/1
		NMG FINCO PLC	5.75	200	199	21,812	2022/8/1
		NMI HOLDINGS	7.375	275	313	34,324	2025/6/1
		NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	175	185	20,296	2028/3/1
		NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	100	0.37	40	2022/11/1
		NOVELIS CORP	4.75	275	289	31,719	2030/1/30
		NRG ENERGY INC	7.25	75	78	8,541	2026/5/15
		NRG ENERGY INC	6.625	100	103	11,354	2027/1/15
		NRG ENERGY INC	3.375	75	72	7,911	2029/2/15
		NRG ENERGY INC	5.25	175	184	20,159	2029/6/15
		NRG ENERGY INC	3.625	150	143	15,717	2031/2/15
		NWH ESCROW CORP	—	125	35	3,830	2021/8/1
		OASIS PETROLEUM INC	6.375	50	51	5,595	2026/6/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	175	174	19,105	2026/4/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.95	25	27	3,059	2024/7/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.45	175	176	19,325	2024/7/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.9	175	175	19,177	2024/8/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	50	59	6,479	2025/7/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	200	220	24,107	2025/9/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	100	108	11,861	2026/3/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.375	150	169	18,532	2028/9/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	100	130	14,243	2030/7/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	225	261	28,566	2030/9/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.125	150	169	18,583	2031/1/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	225	272	29,854	2031/5/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	75	86	9,483	2036/9/15	
	OLIN CORP	9.5	100	124	13,668	2025/6/1	
	OLIN CORP	5.625	75	81	8,947	2029/8/1	
	OLIN CORP	5.0	150	159	17,496	2030/2/1	
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	125	125	13,766	2030/2/15	

銘柄	銘柄	第173期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	200	207	22,690	2031/4/30	
	ORTHO-CLINICAL INC/SA	7.375	60	64	7,048	2025/6/1	
	ORTHO-CLINICAL INC/SA	7.25	75	81	8,957	2028/2/1	
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	125	124	13,629	2029/1/15	
	OWENS-BROCKWAY	6.375	125	139	15,228	2025/8/15	
	OXFORD FIN LLC/CO-ISS II	6.375	125	126	13,831	2022/12/15	
	P&L DEV LLC/PLD FIN CORP	7.75	300	316	34,614	2025/11/15	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	150	159	17,448	2030/7/1	
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	8.5	50	54	5,958	2027/5/15	
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	25	25	2,782	2027/4/1	
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.5	175	190	20,816	2025/6/1	
	PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	100	103	11,369	2029/5/15	
	PARK RIVER HOLDINGS INC	5.625	175	169	18,575	2029/2/1	
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	275	283	30,978	2027/4/15	
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	250	253	27,797	2029/10/1	
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	100	106	11,685	2027/7/15	
	PARTY CITY HOLDINGS INC	8.75	50	53	5,835	2026/2/15	
	PATRICK INDUSTRIES INC	7.5	175	190	20,817	2027/10/15	
	PATRICK INDUSTRIES INC	4.75	100	100	10,945	2029/5/1	
	PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	250	256	28,050	2028/8/15	
	PBF HOLDING CO LLC	9.25	175	180	19,802	2025/5/15	
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	125	92	10,176	2028/2/15	
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	245	244	26,739	2023/5/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	250	244	26,741	2029/2/15	
	PETROBAKKEN ENERGY LTD	—	450	—	—	2023/2/1	
	PG&E CORP	5.0	150	149	16,357	2028/7/1	
	PG&E CORP	5.25	150	150	16,437	2030/7/1	
	PGT ESCROW ISSUER INC	6.75	150	158	17,310	2026/8/1	
	PLASTIPAK HOLDINGS INC	6.25	200	205	22,471	2025/10/15	
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	125	123	13,478	2029/3/15	
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	125	139	15,292	2028/10/1	
	POLAR US BORROWER LLC	6.75	75	74	8,137	2026/5/15	
	POST HOLDINGS INC	5.625	125	132	14,482	2028/1/15	
	POST HOLDINGS INC	4.625	100	100	11,024	2030/4/15	
	PRECISION DRILLING CORP	5.25	350	353	38,731	2024/11/15	
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	75	76	8,372	2026/1/15	
	PRECISION DRILLING CORP	6.875	75	75	8,280	2029/1/15	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	75	80	8,780	2024/4/15	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	175	169	18,533	2027/8/31	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	75	78	8,600	2028/1/15	
	PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	100	100	10,958	2029/4/30	
	QTS LP/FINANCE	3.875	375	395	43,254	2028/10/1	
	RADIAN GROUP INC	4.5	175	184	20,231	2024/10/1	
	RADIAN GROUP INC	6.625	25	28	3,081	2025/3/15	
	RADIAN GROUP INC	4.875	125	133	14,653	2027/3/15	
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	4.5	100	101	11,150	2026/9/15	
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	6.5	175	181	19,872	2028/9/15	

銘柄		第173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)	RANGE RESOURCES CORP	9.25	100	110	12,086	2026/2/1
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	125	140	15,340	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	350	365	39,983	2029/1/15
	ROLLS-ROYCE PLC	5.75	200	218	23,865	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.25	175	180	19,800	2022/11/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.125	200	221	24,259	2023/6/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	225	217	23,795	2028/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	350	370	40,558	2028/4/1
	RP CROWN PARENT LLC	7.375	175	178	19,532	2024/10/15
	RRI ENERGY ESCROW	—	50	—	—	2027/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	342	5	561	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	325	4	533	2023/1/15
	SANJEL CORP	—	200	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP	—	7	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	7	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	7	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	7	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	7	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	7	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	7	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	7	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	7	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	7	—	—	2049/12/31
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	425	436	47,766	2027/2/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	100	96	10,548	2029/2/1
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	8.25	100	107	11,806	2026/3/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	125	135	14,827	2028/5/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	75	83	9,121	2029/11/15
	SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	125	125	13,698	2028/5/1
	SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	150	150	16,429	2029/5/1
	SCRIPPS ESCROW II INC	3.875	50	48	5,342	2029/1/15
	SCRIPPS ESCROW II INC	5.375	50	50	5,493	2031/1/15
	SCRIPPS ESCROW INC	5.875	50	51	5,680	2027/7/15
	SEAWORLD PARKS & ENTERTA	9.5	150	161	17,710	2025/8/1
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	150	159	17,402	2026/8/15
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	4.0	200	201	22,026	2029/4/15
	SERVICE CORP INTL	4.0	100	101	11,122	2031/5/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.5	75	73	8,054	2025/3/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	100	112	12,261	2025/9/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	225	221	24,227	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	50	52	5,699	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	25	23	2,589	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	150	138	15,167	2030/2/15
	SEVENTY SEVEN ESCROW	—	175	—	—	2022/7/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	75	75	8,210	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	75	75	8,261	2029/4/1
	SHELF DRILL HOLD LTD	8.875	100	103	11,326	2024/11/15
	SHELF DRILL HOLD LTD	8.25	175	136	14,915	2025/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	175	175	19,177	2027/2/15

銘柄	柄	第173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)	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	75	75	8,229	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	150	147	16,109	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	200	216	23,695	2029/7/1
	SIZZLING PLATT/FIN CO	8.5	325	328	35,990	2025/11/28
	SM ENERGY CO	6.75	100	101	11,054	2026/9/15
	SM ENERGY CO	6.625	350	353	38,734	2027/1/15
	SMYRNA READY MIX CONCRET	6.0	25	26	2,856	2028/11/1
	SOLARIS MIDSTREAM HOLDIN	7.625	100	105	11,533	2026/4/1
	SONIC AUTOMOTIVE INC	6.125	175	183	20,130	2027/3/15
	SPANISH BROADCASTING SYS	9.75	75	75	8,233	2026/3/1
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	125	130	14,245	2026/9/30
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	5.5	50	52	5,786	2025/1/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	225	240	26,350	2025/4/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	50	49	5,383	2028/6/15
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	165	188	20,587	2025/9/20
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	25	28	3,100	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.875	75	82	9,060	2025/6/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	150	174	19,126	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	225	255	27,950	2028/1/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	250	370	40,564	2032/3/15
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	200	208	22,849	2028/11/1
	SRS DISTRIBUTION INC	4.625	75	76	8,331	2028/7/1
	SRS DISTRIBUTION INC	6.125	50	51	5,619	2029/7/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	175	185	20,346	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	75	77	8,516	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	50	52	5,725	2028/1/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	150	152	16,726	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	150	142	15,597	2031/1/15
	STAPLES INC	7.5	75	77	8,526	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	325	332	36,371	2027/4/15
	STL HOLDING CO LLC	7.5	325	338	36,994	2026/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	200	203	22,245	2029/1/15
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.0	75	75	8,311	2031/6/1
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.5	225	222	24,370	2022/8/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	75	64	7,026	2025/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	175	183	20,065	2027/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	75	74	8,157	2029/5/15
	SWITCH LTD	3.75	525	523	57,250	2028/9/15
	SWITCH LTD	4.125	50	50	5,513	2029/6/15
	SYNEOS HEALTH INC	3.625	275	269	29,502	2029/1/15
	T-MOBILE USA INC	4.5	50	51	5,607	2026/2/1
	T-MOBILE USA INC	3.375	100	102	11,204	2029/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.375	100	102	11,204	2029/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	125	127	13,973	2031/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	100	102	11,178	2031/4/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	75	63	6,942	2026/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	150	150	16,460	2027/5/15

銘柄		第173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)	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.625	75	73	8,048	2028/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.625	25	25	2,794	2028/6/1
	TALOS PRODUCTION INC	12.0	150	156	17,116	2026/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	50	54	5,930	2027/7/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	175	183	20,081	2028/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	100	108	11,901	2030/3/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.875	150	159	17,475	2031/2/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	150	151	16,540	2032/1/15
	TASEKO MINES LTD	7.0	125	130	14,331	2026/2/15
	TAYLOR MORRISON	6.625	75	80	8,836	2027/7/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	100	111	12,152	2028/1/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.125	75	80	8,825	2030/8/1
	TECHNIPFMC PLC	6.5	150	162	17,767	2026/2/1
	TEGNA INC	4.625	275	282	30,926	2028/3/15
	TEINE ENERGY LTD	6.875	125	127	13,933	2029/4/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	125	139	15,303	2034/9/30
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	75	75	8,224	2026/12/6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	75	71	7,861	2027/6/1
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	150	141	15,515	2027/10/15
	TEMPO ACQUISITION LLC/FI	6.75	200	203	22,261	2025/6/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	200	217	23,786	2023/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	75	76	8,424	2024/9/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	200	208	22,847	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	75	76	8,403	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	300	313	34,353	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.25	175	175	19,201	2029/6/1
	TENNECO INC	5.0	25	25	2,756	2026/7/15
	TENNECO INC	7.875	125	140	15,426	2029/1/15
	TENNECO INC	5.125	100	101	11,068	2029/4/15
	TEREX CORP	5.0	150	156	17,106	2029/5/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	125	127	13,919	2030/1/15
	TITAN ACQ/CO-BORROWER	7.75	100	103	11,363	2026/4/15
	TITAN INTERNATIONAL INC	7.0	175	182	20,019	2028/4/30
	TKC HOLDINGS INC	10.5	75	79	8,650	2029/5/15
	TMS INTERNATIONAL CORP	6.25	150	156	17,094	2029/4/15
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	307	—	—	2022/6/15
	TPC GROUP INC	10.5	150	140	15,416	2024/8/1
	TRANSDIGM INC	6.375	175	181	19,860	2026/6/15
	TRANSDIGM INC	7.5	200	213	23,340	2027/3/15
	TRANSDIGM INC	5.5	500	524	57,433	2027/11/15
TRANSDIGM INC	4.625	100	99	10,904	2029/1/15	
TRANSDIGM INC	4.875	150	150	16,417	2029/5/1	
TRANSOCEAN GUARDIAN LTD	5.875	18	17	1,877	2024/1/15	
TRANSOCEAN INC	11.5	140	142	15,649	2027/1/30	
TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	50	48	5,342	2027/2/1	
TRANSOCEAN SENTRY LTD	5.375	68	66	7,312	2023/5/15	
TRI POINTE GROUP INC	5.7	75	82	9,021	2028/6/15	

銘柄	銘柄	第173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)					
	TRIDENT MERGER SUB INC	6.625	75	76	8,398	2025/11/1
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	9.25	225	237	25,994	2024/8/1
	TRIUMPH GROUP INC	8.875	42	46	5,131	2024/6/1
	TRIUMPH GROUP INC	6.25	50	51	5,581	2024/9/15
	TRIUMPH GROUP INC	7.75	100	103	11,294	2025/8/15
	TRONOX INC	4.625	175	178	19,584	2029/3/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	8.0	25	27	2,955	2026/11/1
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	225	246	26,965	2027/9/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	100	108	11,834	2028/1/15
	UNITED AIR 2020-1 A PTT	5.875	71	79	8,652	2029/4/15
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	25	26	2,849	2024/2/1
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	125	129	14,142	2025/1/15
	UNITED AIRLINES INC	4.375	100	104	11,382	2026/4/15
	UNITED AIRLINES INC	4.625	100	103	11,378	2029/4/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	100	102	11,270	2030/7/15
	UNITED STATES STEEL CORP	6.875	300	313	34,353	2029/3/1
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	325	322	35,267	2029/4/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	175	178	19,517	2025/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.5	75	82	9,056	2025/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	100	101	11,068	2029/5/1
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	200	200	21,917	2031/7/15
	US FOODS INC	4.75	175	174	19,139	2029/2/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	175	184	20,154	2026/4/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	125	131	14,434	2027/9/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	150	160	17,559	2025/12/15
	VAREX IMAGING CORPORATIO	7.875	225	252	27,687	2027/10/15
	VECTOR GROUP LTD	5.75	175	178	19,514	2029/2/1
	VERITAS US INC/BERMUDA L	10.5	200	205	22,523	2024/2/1
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	125	129	14,159	2025/9/1
	VERSCEND HOLDING CORP	9.75	150	159	17,435	2026/8/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	75	77	8,485	2026/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	50	50	5,542	2027/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	50	52	5,762	2029/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	50	50	5,547	2030/8/15
	VICTORS MERGER CORP	6.375	75	74	8,136	2029/5/15
	VIKING CRUISES LTD	6.25	100	99	10,906	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	13.0	175	204	22,434	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	5.875	250	244	26,712	2027/9/15
	VIKING CRUISES LTD	7.0	75	77	8,443	2029/2/15
VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	50	50	5,549	2029/2/15	
VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	300	314	34,432	2027/11/1	
VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	50	4	513	2024/11/15	
VISTAJET MALTA/XO MGMT	10.5	350	375	41,132	2024/6/1	
VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	375	383	41,967	2027/7/31	
VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	175	175	19,177	2029/5/1	
VMED O2 UK FINANCING I	4.25	200	195	21,397	2031/1/31	
VODAFONE GROUP PLC	7.0	180	217	23,763	2079/4/4	

銘	柄	第173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)					
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	275	287	31,490	2026/4/15
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	225	234	25,629	2028/9/15
	WERNER FINCO LP/INC	8.75	300	315	34,514	2025/7/15
	WESTERN GLOBAL AIRLINES	10.375	100	113	12,465	2025/8/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.35	175	184	20,175	2025/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	100	110	12,075	2030/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	150	155	17,050	2048/3/1
	WHEEL PROS INC	6.5	250	251	27,573	2029/5/15
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	175	185	20,350	2028/10/15
	WHITE CAP PARENT LLC	8.25	150	155	17,018	2026/3/15
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	150	171	18,753	2026/7/31
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	150	160	17,607	2025/3/1
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	200	213	23,340	2027/5/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	75	78	8,578	2029/10/1
合	計				12,087,420	

* 邦貨換算金額は、第173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	第173期末		
	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ)	千米ドル	千円	%
貸付債権	1,412	154,610	1.2
合 計	1,412	154,610	1.2

* 邦貨換算金額は、第173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、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

(B) 外国貸付債権 銘柄別

銘柄		第173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						
	GLOBAL AVIATION 2ND LIEN	0.0	276	0	0	2022/8/13	
	CENGAGE LERNNG ACQS B TL	5.25	118	118	12,998	2023/6/7	
	CENGAGE LERNNG TL B 05	5.25	3	3	411	2023/6/7	
	PARKER DRILLING 2ND	11.0	17	16	1,800	2024/3/26	
	SPECTACLE GARY HLDNGS TL	11.0	163	177	19,437	2024/10/17	
	GATEWAY CASINOS INI TRM	4.5	150	149	16,335	2025/3/13	
	SPECTACLE GARY DD TRM	11.0	11	12	1,408	2025/12/23	
	ASCENT RESOURCES TL	10.0	115	126	13,871	2025/11/1	
	STAPLES 2019 RFNIG B1 TL	5.17563	147	143	15,694	2026/4/9	
	DIAMOND SPORTS B TRM	3.35	73	53	5,855	2026/8/24	
	CLEAR CHANNEL OUTD B#1	3.6855	73	71	7,823	2026/8/9	
	CLEAR CHANNEL OUTD B#6	3.64738	0.187	0.181	19	2026/8/9	
	AMERICAN AIRLINS IniL TL	5.5	300	309	33,897	2028/3/10	
	ECL ENTERTAINMENT B TL	8.25	225	228	25,057	2028/3/31	
合	計				154,610		

* 邦貨換算金額は、第173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14期（決算日2020年12月8日）

作成対象期間（2019年12月10日～2020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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		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	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率					
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
12期(2018年12月10日)	23,483	△0.4	215.32	△0.6	0.9	0.0	89.8	—	16,305
13期(2019年12月9日)	24,888	6.0	229.00	6.4	0.6	0.0	90.6	—	14,485
14期(2020年12月8日)	25,635	3.0	234.45	2.4	0.4	—	95.5	—	12,658

* 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(=ICE BofA US High Yield Constrained Index*(円換算ベース))は、ICE BofA 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。

※名称変更しております(旧名称はICE BofAML US High Yield Constrained Index)。

(出所および許可)ICE Data Indices, LLC

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		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	%		%	%	%	%	%
2019年12月9日	24,888	—	229.00	—	0.6	0.0	90.6	—
12月末	25,523	2.6	234.83	2.5	0.7	0.1	90.5	—
2020年1月末	25,440	2.2	233.84	2.1	0.7	0.1	92.6	—
2月末	25,296	1.6	232.57	1.6	0.7	0.0	92.3	—
3月末	21,562	△13.4	201.40	△12.1	0.6	0.0	87.9	—
4月末	22,015	△11.5	205.93	△10.1	0.6	0.0	91.1	—
5月末	23,220	△6.7	217.42	△5.1	0.6	0.0	93.0	—
6月末	23,521	△5.5	219.69	△4.1	0.5	0.0	94.0	—
7月末	23,859	△4.1	223.09	△2.6	0.4	0.0	93.7	—
8月末	24,439	△1.8	227.26	△0.8	0.4	0.0	95.0	—
9月末	24,342	△2.2	225.26	△1.6	0.3	—	94.7	—
10月末	24,271	△2.5	224.47	△2.0	0.3	—	94.7	—
11月末	25,252	1.5	231.62	1.1	0.4	—	95.5	—
(期末)								
2020年12月8日	25,635	3.0	234.45	2.4	0.4	—	95.5	—

* 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

【基準価額等の推移】
(2019年12月10日～2020年12月8日)



(注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield Constrained Index (円換算ベース) です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の24,888円から当作成期末には25,635円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・2020年年初に新型コロナウイルスの感染拡大を受けてハイ・イールド債券市場が下落したこと
- ・新型コロナウイルスの感染拡大に伴う景気後退に対応するため財政および金融支援が行われたことでハイ・イールド債券市場が反発したこと
- ・新型コロナウイルスワクチン開発の進展によりハイ・イールド債券市場が上昇したこと
- ・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

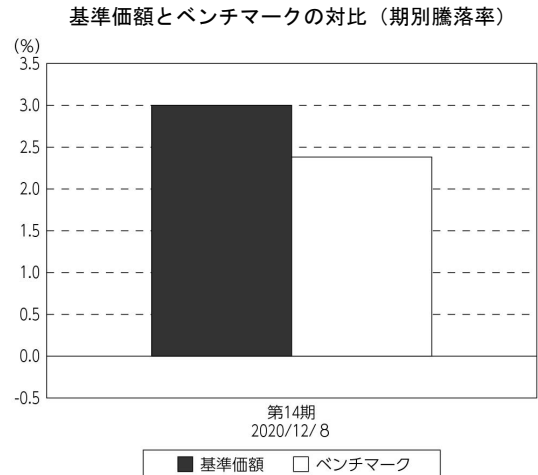
ハイ・イールド債券（ローン等を含む）の組み入れを高位に維持しました。

・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ないました。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1.7%、33.5%、38.4%、20.5%、3.2%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+3.0%となり、ベンチマークであるICE BofA US High Yield Constrained Index（円換算ベース）の+2.4%を0.6ポイント上回りました。主な差異要因は、娯楽セクターの銘柄選択効果がプラスに作用し、エネルギーセクターの銘柄選択効果がマイナスに作用したことなどでした。



(注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield Constrained Index（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、足元では新型コロナウイルスのワクチンの高い有効性により本格的な経済活動再開への期待が高まり、記録的な上昇となりました。米国の景気は、2020年12月から始まる新型コロナウイルスのワクチン供給により、2021年4－6月期から回復すると予想されています。更に2021年後半には、外食産業、旅行、娯楽といった新型コロナウイルスの影響に敏感なセクターも回復すると見られており、景気回復速度が加速すると予想されています。米国議会の財政刺激策や、FRB（米連邦準備制度理事会）の継続的な景気刺激策は今後も市場の下支えとなる可能性があります。引き続き、市場動向を注視しながら景気動向に左右されにくい銘柄を選定して運用を行なって参ります。
- ・個別銘柄の選択に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。

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

(2019年12月10日～2020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)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	26 (25) (1)	0.109 (0.104) (0.005)	(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	26	0.109	
期中の平均基準価額は、24,061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

(2019年12月10日～2020年12月8日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (1,489)	千米ドル — (230)	百株 149 (2,068)	千米ドル 308 (144)

*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 — (411,724)	千米ドル — (128)	証券 — (3,366)	千米ドル — (0.20477)

*金額は受け渡し代金。

*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。

* ()内は権利割当、権利行使および権利行使期間満了などによる増減分です。

新株予約権付社債（転換社債）

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外 国	アメリカ	千米ドル —	千米ドル —	千米ドル 50 (75)	千米ドル 1 (—)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

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

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 77,928 (69)	千米ドル 70,808 (13,184)

*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 3,360 (2)	千米ドル 7,392 (362)

*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

(2019年12月10日～2020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	32,981千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	64,553千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.51

* (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

(2019年12月10日～2020年12月8日)

利害関係人との取引状況

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 157	% 47.6	百万円 2,459	百万円 117	% 4.8	

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。

○組入資産の明細

(2020年12月8日現在)

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		
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	—	7	2	259	娯楽	
AMPLIFY ENERGY CORP	0.06	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
AVAYA HOLDINGS CORP	0.01	—	—	—	ソフトウェア	
BLUESTEM GROUP INC	113	113	2	295	インターネット販売・通信販売	
BONANZA CREEK ENERGY INC	39	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
CITIGROUP INC 6.8750% Series K	82	—	—	—	銀行	
CLOUD PEAK ENERGY INC	—	0.59	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC	30	30	27	2,846	建設関連製品	
DIRECTBUY HOLDINGS INC	27	27	—	—	専門小売り	
FTS INTERNATIONAL INC-CL A	—	43	78	8,215	エネルギー設備・サービス	
GATEWAY CASINOS ENTERTAINMENT LTD	1,408	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
HEXION HOLDINGS CORP -B	154	154	185	19,327	化学	
JONES ENERGY II INC	24	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
MOOD MEDIA CORP COMMON STOCK	350	—	—	—	放送	
NEENAH ENTERPRISES INC	1,077	1,077	—	—	金属・鋳業	
PARKER DRILLING CO-POST BANK	9	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
PARKER DRILLING CO-POST BANK	—	9	3	342	エネルギー設備・サービス	
UC HOLDINGS INC	68	68	64	6,748	自動車部品	
VISTRA CORP	33	33	62	6,541	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
HERCULES OFFSHORE ESCROW COM	119	119	—	—	エネルギー設備・サービス	
WARREN RESOURCES INC	36	36	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
VISTRA CORP RIGHTS	38	38	4	421	電力	
NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD	0.46	0.46	2	239	エネルギー設備・サービス	
MOOD MEDIA CORP RESTRICTED COMMON STOCK	285	—	—	—	放送	
NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON	27	27	1	140	エネルギー設備・サービス	
RUE21 CLASS A COM	0.11	0.11	0.726	75	繊維・アパレル・贅沢品	
SUNEDISON INC COM	—	3	4	437	電力	
GATEWAY CASINO LIMITED COMMON STOCK	—	1,408	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
合計	株数・金額	3,927	3,199	440	45,892	
	銘柄数<比率>	22	19	—	<0.4%>	

* 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	
AMPLIFY ENERGY CORP WARRANT	2,236	—	—	—	
DENBURY-CW25 09/18/25	—	875	5	546	
IHEARTMEDIA INC-CLASS A CW39	—	755	9	986	
IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022	836,360	836,360	—	—	
JONES ENERGY II INC WARRANT	904	—	—	—	
VISTRA CORP - CW24	1,823	1,823	0.67268	70	
JACK COOPER E 144A WARRANT	226	—	—	—	
MOOD MEDIA LLC WARRANT US61535E1139	—	136,698	1	142	
MOOD MEDIA LLC WARRANT US61535E1212	—	136,698	1	142	
MOOD MEDIA LLC WARRANT US61535E1394	—	136,698	1	142	
APPVION CORP WRT US03835B1263	341	341	—	—	
APPVION CORP WRT US03835B1180	341	341	—	—	
合 計	証券数・金額	842,231	1,250,589	19	2,029
	銘柄数<比率>	7	9	—	<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	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	148,155	116,122	12,087,143	95.5	90.4	60.7	31.4	3.3
合 計	148,155	116,122	12,087,143	95.5	90.4	60.7	31.4	3.3

* 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。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが2.8%あります。

(B) 外国 (外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	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	4.375	100	103	10,774	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	3.5	75	75	7,821	2029/2/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	375	376	39,228	2030/10/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	181	0.59058	61	2023/2/13
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.125	75	78	8,183	2024/2/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	275	284	29,569	2025/11/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	10.125	75	85	8,937	2026/8/1
	ADAMS HOMES INC	7.5	75	77	8,084	2025/2/15
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	6.5	150	178	18,539	2025/7/15
	AG ISSUER LLC	6.25	125	126	13,173	2028/3/1
	AHERN RENTALS INC	7.375	275	198	20,699	2023/5/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.75	220	227	23,641	2025/3/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.875	45	48	5,072	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	100	105	10,992	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	100	100	10,424	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	100	109	11,369	2030/2/15
	ALCOA INC	5.125	50	55	5,736	2024/10/1
	ALCOA INC	5.95	225	268	27,957	2037/2/1
	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	8.0	200	205	21,377	2023/2/15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	125	132	13,797	2027/12/1
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	150	155	16,196	2028/2/15
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	4.75	125	124	12,921	2024/12/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	300	322	33,529	2026/7/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	250	276	28,747	2027/7/15
	ALPHA 2 BV	8.75	167	168	17,576	2023/6/1
	ALPHA 3 BV / US BIDCO	6.25	200	205	21,338	2025/2/1
	ALTICE FINANCING SA	5.0	200	207	21,563	2028/1/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	600	682	71,002	2027/5/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	200	205	21,403	2028/2/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	200	211	21,962	2028/1/15
	ALTOS ESCROW DEBT	11.375	1,675	—	—	2002/4/30
	ALTOS ESCROW DEBT	11.875	4,010	—	—	2004/4/30
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	10.5	28	19	2,054	2026/4/24
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	—	239	52	5,473	2026/6/15
	AMERICAN AIRLINES GROUP	5.0	200	176	18,384	2022/6/1
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	275	320	33,354	2025/7/15
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	175	202	21,092	2027/5/20
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	175	179	18,693	2029/4/15
	AMS AG	7.0	200	221	23,068	2025/7/31
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	7.875	150	152	15,886	2026/5/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	100	93	9,777	2027/3/1
	APACHE CORP	4.625	75	78	8,206	2025/11/15
	APACHE CORP	4.875	125	132	13,827	2027/11/15
	APACHE CORP	4.375	100	103	10,775	2028/10/15
	APACHE CORP	4.75	100	101	10,541	2043/4/15

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)					
	APPVION ESCROW	—	350	1	182	2022/6/1
	ARCHES BUYER INC	4.25	50	50	5,230	2028/6/1
	ARCHES BUYER INC	6.125	175	181	18,852	2028/12/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	125	131	13,710	2027/4/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	125	132	13,836	2028/4/1
	ARCONIC INC	5.9	25	29	3,041	2027/2/1
	ARD FINANCE SA	6.5	200	213	22,197	2027/6/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	250	261	27,203	2027/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	200	209	21,763	2027/8/15
	ARGOS MERGER SUB INC	7.125	275	273	28,481	2023/3/15
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	75	77	8,061	2025/8/1
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	50	51	5,354	2025/8/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	10.0	171	172	17,932	2022/4/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	100	93	9,722	2026/11/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.75	125	130	13,546	2025/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	75	78	8,119	2028/1/15
	ASP AMC MERGER SUB	8.0	125	104	10,895	2025/5/15
	ASSUREDPARTNERS INC	7.0	200	206	21,455	2025/8/15
	ASSUREDPARTNERS INC	5.625	50	51	5,321	2029/1/15
	AVENTINE ENERGY ESCROW	—	2,850	—	—	2017/4/1
	AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	5.25	50	53	5,573	2024/5/15
	AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	3.95	100	103	10,811	2024/7/1
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	350	367	38,246	2026/7/15
	BANK OF AMERICA CORP	5.875	25	28	2,950	2028/3/15
	BANK OF AMERICA CORP	6.3	75	86	8,962	2049/12/29
	BANK OF AMERICA CORP	5.125	75	79	8,248	2067/12/20
	BASIC ENERGY SERVICES	10.75	50	9	1,008	2023/10/15
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	175	194	20,199	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	600	617	64,312	2025/4/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	50	53	5,604	2027/8/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	125	126	13,157	2028/1/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	150	151	15,798	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	100	111	11,579	2029/5/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.25	125	128	13,363	2030/1/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.25	100	101	10,610	2031/2/15
	BCD ACQUISITION INC	9.625	175	180	18,739	2023/9/15
	BEAZER HOMES USA	6.75	100	104	10,837	2025/3/15
	BEAZER HOMES USA	7.25	100	112	11,716	2029/10/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	4.875	125	132	13,805	2026/7/15
	BIG RIVER STEEL/BRS FIN	6.625	250	270	28,201	2029/1/31
	BILL BARRETT CORP	7.0	25	10	1,068	2022/10/15
	BOMBARDIER INC	8.75	125	129	13,520	2021/12/1
	BOMBARDIER INC	6.0	225	218	22,703	2022/10/15
	BOMBARDIER INC	7.5	225	208	21,716	2024/12/1
	BOMBARDIER INC	7.875	250	221	23,094	2027/4/15
	BOYD GAMING CORP	6.375	275	286	29,815	2026/4/1
	BOYD GAMING CORP	6.0	100	104	10,864	2026/8/15

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	
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)					
	BOYD GAMING CORP	4.75	175	180	18,763	2027/12/1
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	200	203	21,130	2025/7/15
	BRIGHTSTAR ESCROW CORP	9.75	75	78	8,119	2025/10/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	200	202	21,097	2030/2/15
	BRUIN E&P PARTNERS LLC	—	350	0.175	18	2023/8/1
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	1,052	536	55,847	2022/12/9
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	466	0.02332	2	2099/12/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	158	171	17,826	2027/6/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	50	54	5,633	2030/3/1
	BWAY HOLDING CO	7.25	225	228	23,800	2025/4/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	125	58	6,082	2024/10/1
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	75	32	3,423	2026/7/1
	CALPINE CORP	4.5	150	156	16,280	2028/2/15
	CALPINE CORP	4.625	75	76	7,998	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	100	104	10,840	2031/2/1
	CAMELOT FINANCE SA	4.5	175	183	19,137	2026/11/1
	CAPITOL INV MERGER SUB 2	10.0	400	439	45,717	2024/8/1
	CARDTRONICS INC / USA	5.5	150	155	16,177	2025/5/1
	CARLSON TRAVEL INC	9.5	200	106	11,033	2026/12/15
	CARNIVAL CORP	11.5	250	287	29,963	2023/4/1
	CARNIVAL CORP	10.5	150	177	18,482	2026/2/1
	CARNIVAL CORP	7.625	100	107	11,150	2026/3/1
	CARNIVAL CORP	9.875	175	206	21,483	2027/8/1
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	150	165	17,197	2028/7/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	62	35	3,678	2023/4/15
	CASTLE US HOLDING CORP	9.5	250	243	25,302	2028/2/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	25	27	2,852	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	350	373	38,845	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	375	396	41,302	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	200	208	21,650	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	750	789	82,161	2032/5/1
	CEDAR FAIR LP	5.25	50	51	5,364	2029/7/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	6.5	100	107	11,183	2028/10/1
	CEMEX SAB DE CV	5.45	200	221	23,040	2029/11/19
	CENOVUS ENERGY INC	5.375	125	138	14,396	2025/7/15
	CENOVUS ENERGY INC	6.75	75	90	9,433	2039/11/15
	CENTENE CORP	5.375	125	132	13,791	2026/8/15
	CENTENE CORP	3.0	250	263	27,421	2030/10/15
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	200	214	22,335	2027/6/1
	CENTURYLINK INC	5.8	100	104	10,883	2022/3/15
	CENTURYLINK INC	6.75	25	27	2,908	2023/12/1
	CENTURYLINK INC	5.125	225	237	24,711	2026/12/15
	CENTURYLINK INC	4.0	75	77	8,088	2027/2/15
	CF INDUSTRIES INC	5.375	200	255	26,581	2044/3/15
	CHENIERE ENERGY INC	4.625	150	156	16,277	2028/10/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	5.25	125	128	13,388	2025/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	125	132	13,801	2029/10/1

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)	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.5	200	208	21,715	2025/4/15
	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	4.625	50	51	5,380	2028/11/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	9.875	100	101	10,603	2023/6/30
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.625	50	52	5,448	2024/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.125	96	93	9,730	2024/6/30
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.625	125	129	13,530	2025/2/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	350	373	38,927	2026/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	215	231	24,113	2027/12/15
	CINEMARK USA INC	5.125	175	168	17,544	2022/12/15
	CITGO HOLDING INC	9.25	225	203	21,136	2024/8/1
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	200	197	20,570	2025/6/15
	CITIGROUP INC	5.35	25	26	2,725	2049/5/29
	CITIGROUP INC	6.25	100	114	11,912	2049/12/29
	CITIGROUP INC	4.7	225	231	24,078	2099/1/23
	CITIGROUP INC	4.0	75	75	7,878	2099/12/10
	CLARIOS GLOBAL LP	6.75	50	54	5,654	2025/5/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	9.25	85	86	9,022	2024/2/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	175	177	18,511	2027/8/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.75	150	159	16,579	2025/10/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.0	125	130	13,610	2026/9/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	225	242	25,271	2028/3/15
	CLEAVER-BROOKS INC	7.875	75	74	7,758	2023/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	75	81	8,441	2026/3/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	150	150	15,691	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.25	25	22	2,353	2040/10/1
	CLIFFS NATURAL RESOURCES	5.75	72	72	7,534	2025/3/1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	300	3	343	2024/3/15
	CNX MIDSTREAM PTR/CNX	6.5	225	229	23,851	2026/3/15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	275	293	30,520	2027/3/14
	CNX RESOURCES CORP	6.0	100	101	10,525	2029/1/15
	COEUR MINING INC	5.875	100	100	10,472	2024/6/1
	COLT MERGER SUB INC	5.75	50	53	5,523	2025/7/1
	COLT MERGER SUB INC	6.25	175	186	19,445	2025/7/1
	COLT MERGER SUB INC	8.125	175	193	20,153	2027/7/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	5.5	125	129	13,432	2024/3/1
	COMMSCOPE INC	7.125	100	109	11,346	2028/7/1
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	238	244	25,450	2025/6/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	4.875	200	205	21,414	2024/7/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	100	110	11,458	2027/12/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	9.75	125	132	13,824	2026/8/15
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.5	150	148	15,496	2026/5/15
	CONTINENTAL RESOURCES	4.5	51	52	5,477	2023/4/15
	CONTINENTAL RESOURCES	5.75	200	221	23,019	2031/1/15
	CONTINENTAL RESOURCES	4.9	125	121	12,596	2044/6/1
	COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	8.5	175	180	18,780	2022/12/15
	COOPER-STANDARD AUTOMOTI	5.625	150	128	13,330	2026/11/15
	CORNERSTONE BUILDING	6.125	150	159	16,593	2029/1/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	CP ATLAS BUYER INC	7.0	200	208	21,689	2028/12/1
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.75	75	75	7,845	2025/4/1
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	325	318	33,173	2027/5/1
		CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.25	25	25	2,632	2023/4/1
		CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	450	464	48,392	2025/10/15
		CSC HOLDINGS LLC	7.5	250	280	29,181	2028/4/1
		CSC HOLDINGS LLC	5.75	450	488	50,894	2030/1/15
		CSTN MERGER SUB INC	6.75	100	93	9,720	2024/8/15
		DAE FUNDING LLC	5.0	75	77	8,114	2024/8/1
		DAVITA INC	4.625	375	399	41,593	2030/6/1
		DAVITA INC	3.75	125	125	13,104	2031/2/15
		DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	475	508	52,973	2029/5/15
		DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	275	256	26,725	2025/5/15
		DELL INT LLC / EMC CORP	5.85	50	59	6,233	2025/7/15
		DELL INT LLC / EMC CORP	6.1	75	93	9,687	2027/7/15
		DELL INT LLC / EMC CORP	6.2	75	96	10,017	2030/7/15
		DELTA AIR LINES INC	2.9	125	121	12,634	2024/10/28
		DELTA AIR LINES INC	7.0	150	172	18,001	2025/5/1
		DELTA AIR LINES INC	7.375	50	57	5,945	2026/1/15
		DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.5	75	80	8,327	2025/10/20
		DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	100	108	11,293	2028/10/20
		DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	300	254	26,523	2026/8/15
		DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6.625	250	162	16,882	2027/8/15
		DIEBOLD INC	8.5	475	485	50,493	2024/4/15
		DIEBOLD NIXDORF INC	9.375	25	27	2,896	2025/7/15
		DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	396	337	35,141	2024/4/1
		DISH DBS CORP	5.875	25	26	2,728	2022/7/15
		DISH DBS CORP	5.875	250	266	27,752	2024/11/15
		DISH DBS CORP	7.375	100	109	11,371	2028/7/1
		DOWNSTREAM DEVELOPMENT	10.5	100	97	10,134	2023/2/15
		EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	150	161	16,806	2028/6/1
		EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	200	206	21,540	2025/2/7
		EMBARQ CORP	7.995	325	395	41,165	2036/6/1
		ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	6.625	50	53	5,599	2025/7/15
		ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	125	135	14,091	2028/1/30
		ENERGIZER HOLDINGS INC	7.75	150	163	17,067	2027/1/15
		ENERGIZER HOLDINGS INC	4.75	125	131	13,646	2028/6/15
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	325	314	32,687	2026/7/15
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	75	58	6,083	2044/4/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	175	133	13,947	2045/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	25	19	1,990	2047/6/1	
	ENTERPRISE DEVELOP AUTH	12.0	150	169	17,604	2024/7/15	
	ENTERPRISE MERGER SUB IN	8.75	100	62	6,532	2026/10/15	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.0	200	200	20,883	2024/8/1	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	100	107	11,150	2025/7/1	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	100	110	11,539	2027/7/1	
	EQT CORP	3.9	175	172	17,999	2027/10/1	

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)	EQT CORP	5.0	50	52	5,477	2029/1/15
	EQT CORP	8.75	150	189	19,726	2030/2/1
	ESH HOSPITALITY INC	5.25	175	179	18,708	2025/5/1
	EVERI PAYMENTS INC	7.5	117	121	12,618	2025/12/15
	EW SCRIPPS CO	5.125	100	101	10,600	2025/5/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	10.0	125	38	3,984	2023/7/15
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	375	305	31,759	2025/5/1
	F-BRASILE SPA/F-BRASILE	7.375	200	184	19,204	2026/8/15
	FAIRSTONE FINANCIAL INC	7.875	125	132	13,766	2024/7/15
	FELCOR LODGING LP	6.0	175	179	18,716	2025/6/1
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	—	50	8	858	2021/6/15
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	100	92	9,666	2023/6/15
	FIRSTENERGY CORP	3.9	100	110	11,507	2027/7/15
	FIRSTENERGY CORP	4.85	150	184	19,204	2047/7/15
	FLEX ACQUISITION CO INC	6.875	75	76	7,982	2025/1/15
	FLEX ACQUISITION CO INC	7.875	125	131	13,726	2026/7/15
	FLY LEASING LTD	5.25	400	360	37,514	2024/10/15
	FONTAINEBLEAU LAS VEGAS	—	11,815	30	3,197	2015/6/15
	FORD MOTOR COMPANY	8.5	200	225	23,479	2023/4/21
	FORD MOTOR COMPANY	9.0	450	551	57,381	2025/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	75	106	11,078	2030/4/22
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.875	200	205	21,338	2021/8/2
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.687	200	213	22,262	2025/6/9
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	200	218	22,754	2025/6/16
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	200	210	21,934	2025/8/4
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	200	204	21,312	2025/11/13
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	600	662	68,926	2029/5/3
	FORESTAR GROUP INC	8.0	100	105	10,969	2024/4/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	75	75	7,883	2028/3/1
	FORTRESS TRANS & INFRAS	6.75	25	25	2,627	2022/3/15
	FORTRESS TRANS & INFRAS	6.5	200	206	21,444	2025/10/1
	FOUR FINANCE SA	10.75	200	163	17,035	2022/5/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	198	227	23,685	2026/11/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	125	128	13,352	2026/5/1
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	150	189	19,675	2043/3/15
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.0	25	26	2,795	2027/9/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.125	200	211	22,002	2028/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.375	100	107	11,139	2028/8/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.25	350	381	39,754	2030/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.625	100	111	11,554	2030/8/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.4	25	31	3,264	2034/11/14
	FRONTIER COMMUNICATIONS	—	575	285	29,687	2022/9/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	50	53	5,526	2027/10/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	75	76	7,968	2028/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	125	130	13,564	2029/5/1
	GAP INC/THE	8.375	75	85	8,895	2023/5/15
	GAP INC/THE	8.625	75	83	8,716	2025/5/15

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	
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)	GAP INC/THE	8.875	50	58	6,074	2027/5/15
	GATEWAY CASINOS & ENTERT	8.25	200	186	19,384	2024/3/1
	GENWORTH HOLDINGS INC	7.625	50	50	5,295	2021/9/24
	GENWORTH HOLDINGS INC	4.8	350	331	34,496	2024/2/15
	GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	100	106	11,116	2025/8/15
	GEO GROUP INC/THE	6.0	100	76	8,001	2026/4/15
	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	868	798	83,158	2024/9/15
	GMAC	8.0	175	247	25,778	2031/11/1
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	200	211	21,976	2027/12/1
	GOLDEN ENTERTAINMENT INC	7.625	150	157	16,362	2026/4/15
	GOLDEN NUGGET INC	6.75	650	649	67,599	2024/10/15
	GOLDEN NUGGET INC	8.75	350	365	38,002	2025/10/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.12788	125	123	12,898	2049/12/31
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.95	150	158	16,476	2099/11/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	325	367	38,269	2025/5/31
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	125	132	13,825	2026/6/1
	GRANITE HOLDINGS US ACQU	11.0	300	332	34,583	2027/10/1
	GRAY ESCROW INC	7.0	75	82	8,606	2027/5/15
	GRAY TELEVISION INC	5.875	100	104	10,909	2026/7/15
	GRAY TELEVISION INC	4.75	225	230	23,976	2030/10/15
	GRIFFON CORPORATION	5.75	225	239	24,942	2028/3/1
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	4.0	225	231	24,093	2028/8/15
	GULFPORT ENERGY CORP	—	25	16	1,671	2024/10/15
	GULFPORT ENERGY CORP	—	200	127	13,283	2025/5/15
	H&E EQUIPMENT SERVICES	5.625	175	182	19,044	2025/9/1
	H&E EQUIPMENT SERVICES	3.875	125	126	13,141	2028/12/15
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	225	230	23,947	2022/8/15
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	200	212	22,119	2028/9/1
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.75	300	310	32,319	2030/9/15
	HCA INC	7.69	150	181	18,851	2025/6/15
	HCA INC	7.58	150	180	18,814	2025/9/15
	HCA INC	5.875	50	57	6,011	2026/2/15
	HCA INC	5.625	250	296	30,888	2028/9/1
	HELLAS II	—	5,050	—	—	2015/1/15
	HERTZ CORP	—	100	48	5,093	2026/8/1
	HERTZ CORP	—	150	73	7,679	2028/1/15
	HESS MIDSTREAM	5.625	150	157	16,398	2026/2/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	175	183	19,058	2028/6/15
	HEXION INC	7.875	50	54	5,637	2027/7/15
	HILLENBRAND INC	5.75	125	135	14,109	2025/6/15
	HILLMAN GROUP INC	6.375	370	367	38,263	2022/7/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.125	175	181	18,878	2026/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	75	81	8,494	2028/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	50	51	5,357	2029/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	100	108	11,326	2030/1/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	50	52	5,477	2031/5/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	150	149	15,516	2024/10/1

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)					
	HOWMET AEROSPACE INC	6.875	100	117	12,230	2025/5/1
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.0	175	183	19,053	2026/5/1
	HUNT COS INC	6.25	175	178	18,610	2026/2/15
	HUSKY III HOLDING LTD	—	100	109	11,404	2025/2/15
	IAMGOLD CORP	5.75	150	150	15,654	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	425	436	45,468	2024/9/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	450	474	49,426	2026/5/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	52	56	5,888	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	125	128	13,345	2028/1/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	2.98	470	313	32,594	2065/12/21
	INDIGO NATURAL RES LLC	6.875	250	258	26,868	2026/2/15
	INN OF THE MOUNTAIN GODS	—	96	96	10,035	2020/11/30
	INTEL PKG HOLDCO ISSUER	9.0	50	49	5,152	2026/1/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	300	220	23,001	2025/7/15
	INTELSAT LUXEMBOURG SA	—	225	11	1,200	2023/6/1
	IRB HOLDING CORP	7.0	75	81	8,532	2025/6/15
	IRB HOLDING CORP	6.75	125	129	13,434	2026/2/15
	IRIS MERGER SUB 2019 INC	9.375	300	330	34,447	2028/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	75	78	8,197	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	475	496	51,655	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	150	160	16,686	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	175	180	18,830	2031/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	75	82	8,557	2032/7/15
	J2 GLOBAL	4.625	200	210	21,897	2030/10/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	325	331	34,544	2024/2/1
	JAGGED PEAK ENERGY LLC	5.875	125	130	13,537	2026/5/1
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7.75	200	219	22,806	2025/10/15
	JBS USA LLC/JBS USA FINA	5.75	50	51	5,386	2025/6/15
	JBS USA/FOOD/FINANCE	6.5	175	201	20,993	2029/4/15
	JBS USA/FOOD/FINANCE	5.5	175	198	20,674	2030/1/15
	JC PENNEY CORP INC	—	125	0.46875	48	2025/3/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.75	150	168	17,492	2049/1/29
	JPMORGAN CHASE & CO	3.54513	75	74	7,778	2049/12/29
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	100	103	10,721	2099/1/23
	K HOWNANIAN ENTERPRISES	13.5	79	53	5,550	2026/2/1
	K HOWNANIAN ENTERPRISES	5.0	79	47	4,933	2040/2/1
	KAISER ALUMINUM CORP	6.5	125	134	13,987	2025/5/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	175	180	18,813	2028/3/1
	KB HOME	6.875	75	88	9,250	2027/6/15
	KEN GARFF AUTOMOTIVE LLC	4.875	275	285	29,680	2028/9/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	75	89	9,333	2035/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.625	125	138	14,442	2039/10/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	6.5	75	99	10,401	2040/2/9
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.375	750	800	83,280	2046/6/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.875	275	312	32,477	2049/10/1
	KRATON POLYMERS LLC/CAP	7.0	125	131	13,735	2025/4/15
	L BRANDS INC	6.875	50	54	5,693	2025/7/1

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	L BRANDS INC	9.375	25	30	3,203	2025/7/1
	L BRANDS INC	7.5	50	55	5,812	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	100	110	11,536	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	225	251	26,157	2036/7/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	5.25	225	224	23,347	2022/3/15
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	75	71	7,455	2027/2/1
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	50	53	5,555	2029/1/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.0	275	289	30,109	2030/2/15
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	400	311	32,384	2025/1/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	325	337	35,089	2028/7/1
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	325	340	35,478	2027/9/1
	LTF MERGER SUB INC	8.5	550	539	56,104	2023/6/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	175	179	18,648	2029/1/15
	MALLINCKRODT FIN/SB	—	150	46	4,840	2023/10/15
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.75	50	52	5,463	2026/9/15
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	75	80	8,359	2028/2/1
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	225	206	21,458	2026/9/15
	MATCH GROUP INC	5.0	50	53	5,542	2027/12/15
	MATCH GROUP INC	4.625	25	26	2,735	2028/6/1
	MATCH GROUP INC	5.625	25	27	2,836	2029/2/15
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	125	133	13,918	2030/3/1
	MATTEL INC	6.75	75	79	8,234	2025/12/31
	MATTEL INC	5.875	50	55	5,774	2027/12/15
	MATTEL INC	5.45	50	54	5,662	2041/11/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	125	124	12,977	2025/12/1
	MEG ENERGY CORP	7.0	105	106	11,093	2024/3/31
	MEG ENERGY CORP	7.125	200	206	21,468	2027/2/1
	MERCER INTL INC	6.5	85	86	9,002	2024/2/1
	MERISANT ESCROW	12.25	4,750	—	—	2014/5/15
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	200	226	23,615	2025/6/1
	MGIC INVESTMENT CORP	5.75	150	161	16,841	2023/8/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	200	214	22,282	2028/8/15
	MGM RESORTS INTL	6.75	300	324	33,817	2025/5/1
	MGM RESORTS INTL	5.5	164	179	18,650	2027/4/15
	MGM RESORTS INTL	4.75	200	211	22,017	2028/10/15
	MIDAS INT HOLDCO II/FIN	7.875	200	176	18,319	2022/10/1
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	186	0.27968	29	2023/2/15
	MIRABELA NICKEL LTD SUBO	—	5	—	—	2044/9/10
	MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	7.875	250	253	26,347	2024/10/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	75	79	8,265	2030/11/15
	MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	8.0	75	64	6,682	2022/12/15
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	325	327	34,082	2028/11/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	175	187	19,479	2029/8/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	100	102	10,633	2031/3/15
	MTS SYSTEMS CORP	5.75	225	234	24,430	2027/8/15
	MURPHY OIL CORP	5.875	225	215	22,426	2027/12/1
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	400	274	28,546	2026/1/15

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	75	50	5,303	2028/1/15
		NATIONSTAR MTG	9.125	50	54	5,705	2026/7/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	50	52	5,485	2027/1/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	125	130	13,621	2028/8/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	75	76	8,001	2030/12/15
		NAVIENT CORP	6.625	75	77	8,016	2021/7/26
		NAVIENT CORP	7.25	200	219	22,808	2023/9/25
		NAVIENT CORP	5.875	450	477	49,650	2024/10/25
		NAVIENT CORP	6.75	150	163	17,038	2025/6/25
		NAVIENT CORP	6.75	150	162	16,891	2026/6/15
		NAVIENT CORP	5.0	25	25	2,605	2027/3/15
		NCL CORPORATION LTD	12.25	50	60	6,277	2024/5/15
		NCL CORPORATION LTD	10.25	100	116	12,152	2026/2/1
		NCR CORP	5.75	175	186	19,424	2027/9/1
		NCR CORP	5.0	100	104	10,883	2028/10/1
		NCR CORP	6.125	175	193	20,159	2029/9/1
		NCR CORP	5.25	150	160	16,667	2030/10/1
		NETFLIX INC	5.875	150	180	18,822	2028/11/15
		NETFLIX INC	6.375	50	62	6,512	2029/5/15
		NETFLIX INC	5.375	400	477	49,702	2029/11/15
		NETFLIX INC	4.875	350	407	42,374	2030/6/15
		NEW ENTERPRISE STONE & L	6.25	100	103	10,779	2026/3/15
		NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	200	216	22,483	2028/7/15
		NEWELL RUBBERMAID INC	4.7	175	190	19,855	2026/4/1
		NEWELL RUBBERMAID INC	6.0	150	188	19,633	2046/4/1
		NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	150	155	16,228	2028/11/1
		NEXSTAR ESCROW INC	5.625	125	134	14,007	2027/7/15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	150	160	16,666	2024/7/15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	125	135	14,052	2024/9/15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	225	241	25,088	2026/10/15
		NFP CORP	6.875	300	320	33,373	2028/8/15
		NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.625	75	80	8,392	2028/10/1
		NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.875	50	55	5,747	2030/10/1
		NINE ENERGY SERVICE INC	8.75	50	16	1,712	2023/11/1
		NMG FINCO PLC	5.75	200	192	20,037	2022/8/1
		NMI HOLDINGS	7.375	275	307	31,957	2025/6/1
		NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	100	1	117	2022/11/1
		NOVA CHEMICALS CORP	5.25	125	132	13,824	2027/6/1
		NOVELIS CORP	5.875	250	263	27,453	2026/9/30
		NOVELIS CORP	4.75	275	294	30,646	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	6.625	150	158	16,522	2027/1/15	
	NRG ENERGY INC	3.375	75	76	8,001	2029/2/15	
	NRG ENERGY INC	5.25	175	191	19,949	2029/6/15	
	NRG ENERGY INC	3.625	250	259	26,982	2031/2/15	
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	75	79	8,292	2025/10/1	
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	75	82	8,572	2030/10/1	
	NWH ESCROW CORP	7.5	125	41	4,358	2021/8/1	

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	275	253	26,352	2026/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.125	275	277	28,897	2022/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.7	138	137	14,314	2022/8/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.95	25	26	2,796	2024/7/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.45	175	162	16,940	2024/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.9	175	166	17,372	2024/8/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	50	56	5,859	2025/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	200	206	21,463	2025/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	100	101	10,573	2026/3/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.375	150	155	16,234	2028/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.5	75	66	6,963	2029/8/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	100	116	12,119	2030/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	225	242	25,200	2030/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	225	243	25,352	2031/5/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.875	25	27	2,864	2031/9/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	75	75	7,853	2036/9/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.3	25	21	2,210	2039/8/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.1	25	20	2,093	2047/2/15
	OI EUROPEAN GROUP BV	4.0	100	102	10,649	2023/3/15
	OLIN CORP	9.5	225	279	29,089	2025/6/1
	OLIN CORP	5.625	75	81	8,450	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	150	158	16,508	2030/2/1
	OPEN TEXT CORP	5.875	125	130	13,609	2026/6/1
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	125	131	13,718	2030/2/15
	ORTHO-CLINICAL INC/SA	7.375	100	106	11,105	2025/6/1
	ORTHO-CLINICAL INC/SA	7.25	125	134	13,960	2028/2/1
	OWENS-BROCKWAY	6.375	125	139	14,483	2025/8/15
	OXFORD FIN LLC/CO-ISS II	6.375	125	125	13,056	2022/12/15
	P&L DEV LLC/PLD FIN CORP	7.75	300	323	33,647	2025/11/15
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	150	172	17,919	2030/7/1
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.95	162	192	20,053	2050/7/1
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	8.5	50	54	5,687	2027/5/15
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	25	27	2,846	2027/4/1
	PARK AEROSPACE HOLDINGS	5.25	125	131	13,664	2022/8/15
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.5	175	189	19,768	2025/6/1
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	275	283	29,544	2027/4/15
	PARKLAND FUEL CORP	6.0	50	52	5,474	2026/4/1
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	100	108	11,274	2027/7/15
	PATRICK INDUSTRIES INC	7.5	175	190	19,809	2027/10/15
PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	250	267	27,892	2028/8/15	
PBF HOLDING CO LLC	9.25	175	176	18,397	2025/5/15	
PBF HOLDING CO LLC	6.0	125	68	7,180	2028/2/15	
PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	245	238	24,800	2023/5/15	
PETROBAKKEN ENERGY LTD	—	450	—	—	2023/2/1	
PG&E CORP	5.0	150	160	16,664	2028/7/1	
PG&E CORP	5.25	150	164	17,116	2030/7/1	
PGT ESCROW ISSUER INC	6.75	125	133	13,919	2026/8/1	

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)	PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	75	80	8,370	2025/6/15
		PLASTIPAK HOLDINGS INC	6.25	200	206	21,533	2025/10/15
		PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	125	137	14,263	2028/10/1
		POST HOLDINGS INC	5.0	50	51	5,408	2026/8/15
		POST HOLDINGS INC	5.625	125	133	13,881	2028/1/15
		POST HOLDINGS INC	4.625	100	105	10,929	2030/4/15
		PRECISION DRILLING CORP	5.25	150	129	13,515	2024/11/15
		PRECISION DRILLING CORP	7.125	75	64	6,663	2026/1/15
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	75	80	8,362	2024/4/15
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	175	174	18,170	2027/8/31
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	75	80	8,333	2028/1/15
		QORVO INC	4.375	175	189	19,772	2029/10/15
		QTS LP/FINANCE	3.875	375	383	39,912	2028/10/1
		QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	200	204	21,236	2031/3/1
		RADIAN GROUP INC	4.5	175	183	19,101	2024/10/1
		RADIAN GROUP INC	6.625	25	27	2,906	2025/3/15
		RADIAN GROUP INC	4.875	50	54	5,623	2027/3/15
		RADIATE HOLDCO / FINANCE	4.5	100	104	10,903	2026/9/15
		RADIATE HOLDCO / FINANCE	6.5	175	187	19,468	2028/9/15
		RANGE RESOURCES CORP	9.25	100	104	10,919	2026/2/1
		RATTLER MIDSTREAM LP	5.625	125	132	13,800	2025/7/15
		ROCKIES EXPRESS PIPELINE	4.8	175	176	18,409	2030/5/15
		ROLLS-ROYCE PLC	5.75	200	221	23,081	2027/10/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.25	175	176	18,389	2022/11/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.125	200	219	22,873	2023/6/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	225	204	21,302	2028/3/15
		RP CROWN PARENT LLC	7.375	175	178	18,600	2024/10/15
		RP ESCROW ISSUER LLC	5.25	75	75	7,806	2025/12/15
		RRI ENERGY ESCROW	—	50	—	—	2027/6/15
		SANCHEZ ENERGY CORP	—	342	3	355	2021/6/15
		SANCHEZ ENERGY CORP	—	325	3	338	2023/1/15
		SANJEL CORP	—	200	—	—	2049/12/31
		SANJEL CORP	—	7	—	—	2049/12/31
		SANJEL CORP ZCPN	—	7	—	—	2049/12/31
		SANJEL CORP ZCPN	—	7	—	—	2049/12/31
		SANJEL CORP ZCPN	—	7	—	—	2049/12/31
		SANJEL CORP ZCPN	—	7	—	—	2049/12/31
		SANJEL CORP ZCPN	—	7	—	—	2049/12/31
		SANJEL CORP ZCPN	—	7	—	—	2049/12/31
		SANJEL CORP ZCPN	—	7	—	—	2049/12/31
		SANJEL CORP ZCPN	—	7	—	—	2049/12/31
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	425	441	45,952	2027/2/15
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	125	133	13,894	2028/5/15
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	75	81	8,444	2029/11/15
		SCRIPPS ESCROW INC	5.875	50	51	5,315	2027/7/15
	SEAGATE HDD CAYMAN	3.125	75	75	7,818	2029/7/15	
	SEAGATE HDD CAYMAN	3.375	75	74	7,787	2031/7/15	
	SEAWORLD PARKS & ENTERTA	9.5	150	164	17,106	2025/8/1	

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)					
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	150	161	16,808	2026/8/15
	SERVICE CORP INTL	3.375	150	154	16,037	2030/8/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	100	114	11,890	2025/9/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	75	74	7,787	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	50	54	5,637	2027/12/15
	SEVENTY SEVEN ESCROW	—	175	—	—	2022/7/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	75	78	8,135	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	75	77	8,109	2029/4/1
	SHELF DRILL HOLD LTD	8.25	175	70	7,354	2025/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	175	176	18,397	2027/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	75	76	8,012	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	150	150	15,673	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	200	220	22,964	2029/7/1
	SIZZLING PLATT/FIN CO	8.5	100	104	10,890	2025/11/28
	SLM CORP	6.125	100	106	11,118	2024/3/25
	SM ENERGY CO	6.625	150	99	10,350	2027/1/15
	SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.5	125	130	13,547	2024/3/1
	SONIC AUTOMOTIVE INC	6.125	175	183	19,115	2027/3/15
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	125	131	13,667	2026/9/30
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	5.5	50	53	5,529	2025/1/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	225	244	25,425	2025/4/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	50	49	5,162	2028/6/15
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	275	310	32,310	2025/9/20
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	25	28	3,016	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.875	75	84	8,756	2025/6/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	300	352	36,655	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	225	262	27,316	2028/1/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	50	55	5,817	2029/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	600	930	96,803	2032/3/15
	SPRINT CORP	7.875	225	259	27,050	2023/9/15
	SPX FLOW INC	5.875	100	104	10,896	2026/8/15
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	200	210	21,897	2028/11/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	350	375	39,072	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	75	78	8,188	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	50	52	5,497	2028/1/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	150	159	16,613	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	150	150	15,672	2031/1/15
	STAPLES INC	7.5	75	76	8,002	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	425	417	43,422	2027/4/15
STL HOLDING CO LLC	7.5	325	333	34,759	2026/2/15	
SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.5	175	178	18,574	2024/6/1	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.125	50	50	5,288	2025/6/1	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	100	104	10,926	2029/1/15	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.5	225	196	20,434	2022/8/15	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	75	48	5,024	2025/4/15	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.5	25	26	2,709	2026/2/15	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	175	186	19,439	2027/4/15	

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	75	77	8,083	2029/5/15
	SWITCH LTD	3.75	525	539	56,168	2028/9/15
	SYNEOS HEALTH INC	3.625	275	278	28,974	2029/1/15
	T-MOBILE USA INC	4.5	50	51	5,350	2026/2/1
	T-MOBILE USA INC	4.75	225	241	25,118	2028/2/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	75	63	6,616	2026/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	150	158	16,498	2027/5/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.625	75	77	8,083	2028/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.625	25	26	2,786	2028/6/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.25	50	50	5,246	2023/11/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.125	75	77	8,064	2025/2/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	50	54	5,712	2027/7/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	225	237	24,693	2028/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	100	110	11,492	2030/3/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.875	150	161	16,768	2031/2/1
	TASEKO MINES LTD	8.75	75	76	7,912	2022/6/15
	TAYLOR MORRISON	6.625	75	82	8,538	2027/7/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	100	113	11,846	2028/1/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.125	75	84	8,829	2030/8/1
	TEGNA INC	4.625	275	283	29,519	2028/3/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	250	298	31,064	2034/9/30
	TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	25	32	3,395	2036/7/18
	TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	75	77	8,045	2027/6/1
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	150	155	16,177	2027/10/15
	TEMPO ACQUISITION LLC/FI	6.75	325	335	34,960	2025/6/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	200	215	22,400	2023/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	500	510	53,174	2024/7/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	75	77	8,087	2024/9/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.25	25	26	2,755	2027/2/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	275	291	30,306	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	75	78	8,147	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	350	363	37,820	2028/10/1
	TENNANT CO	5.625	100	104	10,846	2025/5/1
	TENNECO INC	5.375	225	211	22,029	2024/12/15
	TENNECO INC	5.0	25	22	2,349	2026/7/15
	TENNECO INC	7.875	125	139	14,540	2029/1/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	125	134	14,032	2030/1/15
	TESLA INC	5.3	250	260	27,095	2025/8/15
	TEXAS COMPETITIVE ESCROW	11.5	225	0.61875	64	2020/10/1
	TITAN INTERNATIONAL INC	6.5	225	208	21,749	2023/11/30
	TMS INTERNATIONAL CORP	7.25	200	202	21,078	2025/8/15
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	307	—	—	2022/6/15
	TOWNSQUARE MEDIA INC	6.5	250	244	25,401	2023/4/1
	TPC GROUP INC	10.5	300	231	24,145	2024/8/1
	TRANSDIGM INC	6.25	200	213	22,223	2026/3/15
	TRANSDIGM INC	6.375	175	183	19,073	2026/6/15
	TRANSDIGM INC	7.5	200	216	22,492	2027/3/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)					
	TRANSDIGM INC	5.5	975	1,015	105,699	2027/11/15
	TRANSDIGM UK HOLDINGS	6.875	200	211	22,054	2026/5/15
	TRANSMONTAIGE PARTNERS	6.125	100	101	10,580	2026/2/15
	TRANSOCEAN GUARDIAN LTD	5.875	19	15	1,618	2024/1/15
	TRANSOCEAN INC	11.5	140	88	9,189	2027/1/30
	TRANSOCEAN PONTUS LTD	6.125	58	55	5,742	2025/8/1
	TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	50	42	4,436	2027/2/1
	TRANSOCEAN SENTRY LTD	5.375	72	58	6,102	2023/5/15
	TRI POINTE GROUP INC	5.7	75	85	8,898	2028/6/15
	TRI POINTE HOLDINGS INC	5.875	250	274	28,592	2024/6/15
	TRIANGLE USA PETROLEUM	—	125	—	—	2022/7/15
	TRIDENT MERGER SUB INC	6.625	75	75	7,893	2025/11/1
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	9.25	225	239	24,942	2024/8/1
	TRIUMPH GROUP INC	8.875	50	55	5,775	2024/6/1
	TRIUMPH GROUP INC	6.25	50	49	5,143	2024/9/15
	TRIUMPH GROUP INC	7.75	100	91	9,563	2025/8/15
	TRONOX FINANCE PLC	5.75	200	209	21,755	2025/10/1
	UBER TECHNOLOGIES INC	8.0	25	27	2,838	2026/11/1
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	225	250	26,042	2027/9/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	100	109	11,384	2028/1/15
	UNITED AIR 2020-1 A PTT	5.875	75	81	8,470	2029/4/15
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	25	24	2,592	2024/2/1
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	125	122	12,791	2025/1/15
	UNITED CONTINENTAL HLDGS	4.25	50	50	5,224	2022/10/1
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	50	52	5,453	2027/11/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	100	105	10,965	2030/7/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	150	158	16,456	2031/2/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	7.125	125	123	12,840	2024/12/15
	UNIVAR SOLUTIONS USA INC	5.125	100	105	10,973	2027/12/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	175	178	18,568	2025/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.5	75	83	8,685	2025/5/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	175	184	19,206	2026/4/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	125	133	13,944	2027/9/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	525	581	60,504	2025/12/15
	VAREX IMAGING CORPORATIO	7.875	225	233	24,356	2027/10/15
	VECTOR GROUP LTD	6.125	50	50	5,281	2025/2/1
	VECTOR GROUP LTD	10.5	175	189	19,766	2026/11/1
	VERITAS US INC/BERMUDA L	10.5	200	204	21,310	2024/2/1
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	50	51	5,373	2025/9/1
	VERSCEND HOLDING CORP	9.75	150	163	16,989	2026/8/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.5	50	50	5,306	2025/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	75	78	8,133	2026/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	50	51	5,311	2027/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	50	53	5,582	2029/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	50	52	5,422	2030/8/15
	VIKING CRUISES LTD	6.25	100	97	10,186	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	13.0	175	208	21,733	2025/5/15

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	
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)					
	VIKING CRUISES LTD	5.875	250	239	24,900	2027/9/15
	VINE OIL & GAS LP / FIN	8.75	225	182	18,970	2023/4/15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	450	477	49,730	2027/11/1
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	50	4	435	2024/11/15
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	10.5	325	334	34,844	2024/6/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	375	396	41,265	2027/7/31
	VMED O2 UK FINANCING I	4.25	200	206	21,523	2031/1/31
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	330	409	42,587	2079/4/4
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	225	235	24,532	2028/9/15
	WERNER FINCO LP/INC	8.75	300	299	31,148	2025/7/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	150	170	17,704	2028/6/15
	WESTERN GLOBAL AIRLINES	10.375	100	112	11,697	2025/8/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.35	175	177	18,437	2025/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	100	107	11,240	2030/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	150	137	14,266	2048/3/1
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	175	186	19,447	2028/10/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	100	103	10,805	2028/8/15
	WPX ENERGY INC	5.25	75	79	8,298	2027/10/15
	WPX ENERGY INC	5.875	225	246	25,616	2028/6/15
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	150	170	17,779	2026/7/31
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	150	156	16,286	2025/3/1
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	200	208	21,657	2027/5/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	75	79	8,250	2029/10/1
	XPO LOGISTICS INC	6.125	85	86	9,039	2023/9/1
	XPO LOGISTICS INC	6.25	175	189	19,701	2025/5/1
	ZIGGO BOND CO BV	6.0	350	370	38,612	2027/1/15
合	計				12,087,143	

* 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)	千米ドル	千円	%
貸付債権	1,583	164,845	1.3
合 計	1,583	164,845	1.3

* 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	債権	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					
	GLOBAL AVIATION 2ND LIEN	0.0	276	0	0	2022/8/13
	CALIFORNIA RESOURCES TRM	0.0	50	0.975	101	2021/12/31
	LIFE TIME FITNESS #1 B	3.75	384	367	38,288	2022/6/10
	CENGAGE LERNNG ACQS B TL	5.25	123	114	11,928	2023/6/7
	PARKER DRILLING 2ND	11.0	17	15	1,657	2024/3/26
	MAUSER PACKAGING TL	3.4795	240	231	24,085	2024/4/3
	MAUSER PACKAGING TL 14	3.4795	0.622	0.599	62	2024/4/3
	SPECTACLE GARY HLDNGS TL	11.0	163	158	16,517	2024/10/17
	GATEWAY CASINOS INI TRM	4.5	148	141	14,740	2025/3/13
	CONSOLIDATED INITIAL TRM	2.6455	171	160	16,737	2025/5/7
	HARD ROCK NORTHTN DD TRM	0.0	11	11	1,196	2025/10/17
	STAPLES 2019 RFNIG B1 TL	5.21438	147	143	14,952	2026/4/9
	DIAMOND SPORTS B TRM	3.4	74	65	6,859	2026/8/24
	CLEAR CHANNEL OUTD B#1	3.71438	74	69	7,275	2026/8/9
	CLEAR CHANNEL OUTD B#4	3.66638	0.187	0.176	18	2026/8/9
	FRONTIER COMMUNICATI TRM	5.75	100	100	10,422	2027/10/8
合	計				164,845	

* 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

(2020年12月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 45,892	% 0.4
新株予約権証券	2,029	0.0
公社債	12,087,143	93.6
貸付債権	164,845	1.3
コール・ローン等、その他	611,507	4.7
投資信託財産総額	12,911,416	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（12,653,676千円）の投資信託財産総額（12,911,416千円）に対する比率は98.0%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=104.09円。

○特定資産の価格等の調査

調査依頼を行った取引は2019年12月4日から2020年11月16日までの間で金銭債権（貸付債権）78件でした。これらの金銭債権（貸付債権）について、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、金銭債権の債務者、額面、担保の設定状況、約定価格その他の当該金銭債権（貸付債権）の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年12月8日現在)

項目	当期末
(A) 資産	12,984,235,089 円
コール・ローン等	124,228,009
株式(評価額)	45,892,012
新株予約権証券(評価額)	2,029,637
公社債(評価額)	12,087,143,313
貸付債権	164,845,156
未収入金	383,304,537
未収利息	170,132,312
前払金	29,770
前払費用	6,630,343
(B) 負債	325,702,606
未払金	256,402,539
未払解約金	69,300,000
未払利息	67
(C) 純資産総額(A-B)	12,658,532,483
元本	4,937,939,077
次期繰越損益金	7,720,593,406
(D) 受益権総口数	4,937,939,077口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,635円

(注) 期首元本額は5,820,464,534円、期中追加設定元本額は225,803,786円、期中一部解約元本額は1,108,329,243円、1口当たり純資産額は2,5635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 2,875,765,102円
- ・ノムラ・グローバル・オールスターズ 797,520,953円
- ・野村米国好利回り社債投信 Cコース 507,701,166円
- ・野村米国好利回り社債投信 Bコース 476,870,756円
- ・野村米国好利回り社債投信 Aコース 239,516,834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) 40,564,266円

○損益の状況 (2019年12月10日～2020年12月8日)

項目	当期
(A) 配当等収益	806,212,563
受取配当金	39,958,727
受取利息	761,810,032
その他収益金	4,490,433
支払利息	△ 46,629
(B) 有価証券売買損益	△ 443,390,234
売買益	855,351,151
売買損	△1,298,741,385
(C) 保管費用等	△ 13,981,386
(D) 当期損益金(A+B+C)	348,840,943
(E) 前期繰越損益金	8,665,427,006
(F) 追加信託差損益金	303,496,214
(G) 解約差損益金	△1,597,170,757
(H) 計(D+E+F+G)	7,720,593,406
次期繰越損益金(H)	7,720,593,406

*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、米国法で求められている口座明細書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

該当事項はございません。