

# 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186期(決算日2022年7月8日) 第187期(決算日2022年8月8日) 第188期(決算日2022年9月8日)  
第189期(決算日2022年10月11日) 第190期(決算日2022年11月8日) 第191期(決算日2022年12月8日)

作成対象期間(2022年6月9日~2022年12月8日)

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        | Cコース  | Dコース  |
|--------|---|---|
| 商品分類   | 追加型投信/海外/債券   |   |
| 信託期間   | 2006年11月30日から2026年12月8日までです。  |   |
| 運用方針   | 野村米国好利回り社債投信(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ないます。<br>実質組入外貨建資産については、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。 | 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。   |
| 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<br>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。<br>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<br>マザーファンド  | 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。<br>外貨建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ないます。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ないます。   |   |

## 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/>

## &lt;Cコース&gt;

## ○最近30期の運用実績

| 決算期               | 基準<br>(分配落) | 価 額 |      |        | ベンチマ ーク |     | 新株予約権付社債<br>(転換社債)<br>組入比率 | 債 券<br>組入比率 | 債 券<br>先物比率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-------------------|-------------|-----|------|--------|---------|-----|----------------------------|-------------|-------------|--------------|
|                   |             | 税 分 | 込 配  | み 金    | 期 騰     | 落 率 |                            |             |             |              |
|                   | 円           | 円   | %    |        | %       | %   | %                          | %           | 百万円         |              |
| 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       |              |
| 174期(2021年7月8日)   | 7,556       | 30  | 1.3  | 224.58 | 1.4     | —   | 94.6                       | —           | 1,234       |              |
| 175期(2021年8月10日)  | 7,460       | 30  | △0.9 | 223.73 | △0.4    | —   | 93.4                       | —           | 1,209       |              |
| 176期(2021年9月8日)   | 7,508       | 30  | 1.0  | 225.89 | 1.0     | —   | 91.8                       | —           | 1,202       |              |
| 177期(2021年10月8日)  | 7,461       | 30  | △0.2 | 225.03 | △0.4    | —   | 94.5                       | —           | 1,194       |              |
| 178期(2021年11月8日)  | 7,472       | 30  | 0.5  | 226.33 | 0.6     | —   | 94.5                       | —           | 1,187       |              |
| 179期(2021年12月8日)  | 7,395       | 30  | △0.6 | 225.51 | △0.4    | —   | 92.8                       | —           | 1,168       |              |
| 180期(2022年1月11日)  | 7,324       | 30  | △0.6 | 224.01 | △0.7    | —   | 94.5                       | —           | 1,154       |              |
| 181期(2022年2月8日)   | 7,144       | 30  | △2.0 | 219.43 | △2.0    | —   | 95.1                       | —           | 1,078       |              |
| 182期(2022年3月8日)   | 7,016       | 30  | △1.4 | 216.46 | △1.4    | —   | 97.8                       | —           | 1,003       |              |
| 183期(2022年4月8日)   | 6,891       | 30  | △1.4 | 213.50 | △1.4    | —   | 99.1                       | —           | 981         |              |
| 184期(2022年5月9日)   | 6,611       | 30  | △3.6 | 205.55 | △3.7    | —   | 93.4                       | —           | 942         |              |
| 185期(2022年6月8日)   | 6,587       | 30  | 0.1  | 206.47 | 0.5     | —   | 95.7                       | —           | 932         |              |
| 186期(2022年7月8日)   | 6,193       | 30  | △5.5 | 196.62 | △4.8    | —   | 92.0                       | —           | 975         |              |
| 187期(2022年8月8日)   | 6,472       | 30  | 5.0  | 206.35 | 5.0     | —   | 93.8                       | —           | 1,146       |              |
| 188期(2022年9月8日)   | 6,464       | 30  | 0.3  | 199.88 | △3.1    | —   | 90.7                       | —           | 1,264       |              |
| 189期(2022年10月11日) | 6,247       | 30  | △2.9 | 194.25 | △2.8    | 0.2 | 93.0                       | —           | 1,262       |              |
| 190期(2022年11月8日)  | 6,250       | 30  | 0.5  | 194.64 | 0.2     | 0.2 | 88.0                       | —           | 1,382       |              |
| 191期(2022年12月8日)  | 6,388       | 30  | 2.7  | 199.80 | 2.7     | 0.2 | 89.0                       | —           | 1,613       |              |

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\* ベンチマーク（＝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

## &lt;Cコース&gt;

## ○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<br>(転換社債)<br>組入比率 | 債 券<br>組入比率 | 債 券<br>先物比率 |
|-------|----------------------|--------|------|----------|------|----------------------------|-------------|-------------|
|       |                      | 騰 落 率  |      | 騰 落 率    |      |                            |             |             |
| 第186期 | (期 首)<br>2022年6月8日   | 円      | %    |          | %    | %                          | %           | %           |
|       | 6月末                  | 6,587  | —    | 206.47   | —    | —                          | 95.7        | —           |
|       | (期 末)<br>2022年7月8日   | 6,196  | △5.9 | 194.90   | △5.6 | —                          | 94.7        | —           |
| 第187期 | (期 首)<br>2022年7月8日   | 6,223  | △5.5 | 196.62   | △4.8 | —                          | 92.0        | —           |
|       | 7月末                  | 6,193  | —    | 196.62   | —    | —                          | 92.0        | —           |
|       | (期 末)<br>2022年8月8日   | 6,408  | 3.5  | 203.72   | 3.6  | —                          | 89.4        | —           |
| 第188期 | (期 首)<br>2022年8月8日   | 6,502  | 5.0  | 206.35   | 5.0  | —                          | 93.8        | —           |
|       | 8月末                  | 6,472  | —    | 206.35   | —    | —                          | 93.8        | —           |
|       | (期 末)<br>2022年9月8日   | 6,531  | 0.9  | 201.02   | △2.6 | —                          | 89.2        | —           |
| 第189期 | (期 首)<br>2022年9月8日   | 6,494  | 0.3  | 199.88   | △3.1 | —                          | 90.7        | —           |
|       | 9月末                  | 6,464  | —    | 199.88   | —    | —                          | 90.7        | —           |
|       | (期 末)<br>2022年10月11日 | 6,196  | △4.1 | 191.14   | △4.4 | 0.2                        | 89.2        | —           |
| 第190期 | (期 首)<br>2022年10月11日 | 6,277  | △2.9 | 194.25   | △2.8 | 0.2                        | 93.0        | —           |
|       | 10月末                 | 6,247  | —    | 194.25   | —    | 0.2                        | 93.0        | —           |
|       | (期 末)<br>2022年11月8日  | 6,351  | 1.7  | 197.26   | 1.5  | 0.2                        | 89.8        | —           |
| 第191期 | (期 首)<br>2022年11月8日  | 6,280  | 0.5  | 194.64   | 0.2  | 0.2                        | 88.0        | —           |
|       | 11月末                 | 6,250  | —    | 194.64   | —    | 0.2                        | 88.0        | —           |
|       | (期 末)<br>2022年12月8日  | 6,376  | 2.0  | 198.43   | 1.9  | 0.2                        | 89.2        | —           |
|       |                      | 6,418  | 2.7  | 199.80   | 2.7  | 0.2                        | 89.0        | —           |

\*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。

## &lt;Dコース&gt;

## ○最近30期の運用実績

| 決算期               | 基準<br>(分配落) | 価 額             |                 |          | ベンチ マーク  |          | 新株予約権付社債<br>(転換社債)<br>組入比率 | 債 券<br>組入比率 | 債 券<br>先物比率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-------------------|-------------|-----------------|-----------------|----------|----------|----------|----------------------------|-------------|-------------|--------------|
|                   |             | 税 込<br>分 配<br>金 | み 金<br>期 騰<br>落 | 率<br>中 率 | 期 騰<br>落 | 率<br>中 率 |                            |             |             |              |
|                   | 円           | 円               | %               |          | %        | %        | %                          | %           | 百万円         |              |
| 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       |              |
| 174期(2021年7月8日)   | 10,023      | 30              | 2.4             | 261.88   | 2.5      | —        | 93.7                       | —           | 7,681       |              |
| 175期(2021年8月10日)  | 9,888       | 30              | △1.0            | 260.47   | △0.5     | —        | 92.9                       | —           | 7,545       |              |
| 176期(2021年9月8日)   | 9,955       | 30              | 1.0             | 262.84   | 0.9      | —        | 91.5                       | —           | 7,553       |              |
| 177期(2021年10月8日)  | 10,034      | 30              | 1.1             | 265.40   | 1.0      | —        | 93.0                       | —           | 7,595       |              |
| 178期(2021年11月8日)  | 10,228      | 30              | 2.2             | 271.52   | 2.3      | —        | 94.2                       | —           | 7,664       |              |
| 179期(2021年12月8日)  | 10,130      | 30              | △0.7            | 270.52   | △0.4     | —        | 93.0                       | —           | 7,542       |              |
| 180期(2022年1月11日)  | 10,206      | 30              | 1.0             | 273.07   | 0.9      | —        | 93.8                       | —           | 7,520       |              |
| 181期(2022年2月8日)   | 9,964       | 30              | △2.1            | 267.45   | △2.1     | —        | 94.2                       | —           | 7,285       |              |
| 182期(2022年3月8日)   | 9,819       | 30              | △1.2            | 264.39   | △1.1     | —        | 94.1                       | —           | 7,177       |              |
| 183期(2022年4月8日)   | 10,344      | 30              | 5.7             | 279.73   | 5.8      | —        | 94.8                       | —           | 7,504       |              |
| 184期(2022年5月9日)   | 10,497      | 30              | 1.8             | 284.71   | 1.8      | —        | 91.9                       | —           | 7,599       |              |
| 185期(2022年6月8日)   | 10,652      | 30              | 1.8             | 290.72   | 2.1      | —        | 93.2                       | —           | 7,649       |              |
| 186期(2022年7月8日)   | 10,306      | 30              | △3.0            | 283.99   | △2.3     | —        | 91.6                       | —           | 7,392       |              |
| 187期(2022年8月8日)   | 10,768      | 30              | 4.8             | 297.06   | 4.6      | —        | 91.4                       | —           | 7,716       |              |
| 188期(2022年9月8日)   | 11,507      | 30              | 7.1             | 307.84   | 3.6      | —        | 88.0                       | —           | 8,236       |              |
| 189期(2022年10月11日) | 11,274      | 30              | △1.8            | 302.69   | △1.7     | 0.2      | 91.7                       | —           | 8,050       |              |
| 190期(2022年11月8日)  | 11,390      | 30              | 1.3             | 305.76   | 1.0      | 0.2      | 90.3                       | —           | 8,175       |              |
| 191期(2022年12月8日)  | 10,943      | 30              | △3.7            | 293.52   | △4.0     | 0.2      | 91.1                       | —           | 7,849       |              |

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\* ベンチマーク（＝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

## &lt;Dコース&gt;

## ○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<br>(転換社債)<br>組入比率 | 債 券<br>組入比率 | 債 券<br>先物比率 |
|-------|----------------------|-------------|--------|----------|--------|----------------------------|-------------|-------------|
|       |                      | 騰 落 率       | 騰 落 率  | 騰 落 率    | 騰 落 率  |                            |             |             |
| 第186期 | (期 首)<br>2022年6月8日   | 円<br>10,652 | %<br>— | 290.72   | %<br>— | %<br>—                     | %<br>93.2   | %<br>—      |
|       | 6月末                  | 10,333      | △3.0   | 282.66   | △2.8   | —                          | 93.1        | —           |
|       | (期 末)<br>2022年7月8日   | 10,336      | △3.0   | 283.99   | △2.3   | —                          | 91.6        | —           |
| 第187期 | (期 首)<br>2022年7月8日   | 10,306      | —      | 283.99   | —      | —                          | 91.6        | —           |
|       | 7月末                  | 10,574      | 2.6    | 291.50   | 2.6    | —                          | 91.6        | —           |
|       | (期 末)<br>2022年8月8日   | 10,798      | 4.8    | 297.06   | 4.6    | —                          | 91.4        | —           |
| 第188期 | (期 首)<br>2022年8月8日   | 10,768      | —      | 297.06   | —      | —                          | 91.4        | —           |
|       | 8月末                  | 11,140      | 3.5    | 296.88   | △0.1   | —                          | 88.5        | —           |
|       | (期 末)<br>2022年9月8日   | 11,537      | 7.1    | 307.84   | 3.6    | —                          | 88.0        | —           |
| 第189期 | (期 首)<br>2022年9月8日   | 11,507      | —      | 307.84   | —      | —                          | 88.0        | —           |
|       | 9月末                  | 11,077      | △3.7   | 295.57   | △4.0   | 0.2                        | 89.0        | —           |
|       | (期 末)<br>2022年10月11日 | 11,304      | △1.8   | 302.69   | △1.7   | 0.2                        | 91.7        | —           |
| 第190期 | (期 首)<br>2022年10月11日 | 11,274      | —      | 302.69   | —      | 0.2                        | 91.7        | —           |
|       | 10月末                 | 11,671      | 3.5    | 313.21   | 3.5    | 0.2                        | 90.8        | —           |
|       | (期 末)<br>2022年11月8日  | 11,420      | 1.3    | 305.76   | 1.0    | 0.2                        | 90.3        | —           |
| 第191期 | (期 首)<br>2022年11月8日  | 11,390      | —      | 305.76   | —      | 0.2                        | 90.3        | —           |
|       | 11月末                 | 11,063      | △2.9   | 296.10   | △3.2   | 0.2                        | 90.5        | —           |
|       | (期 末)<br>2022年12月8日  | 10,973      | △3.7   | 293.52   | △4.0   | 0.2                        | 91.1        | —           |

\*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。

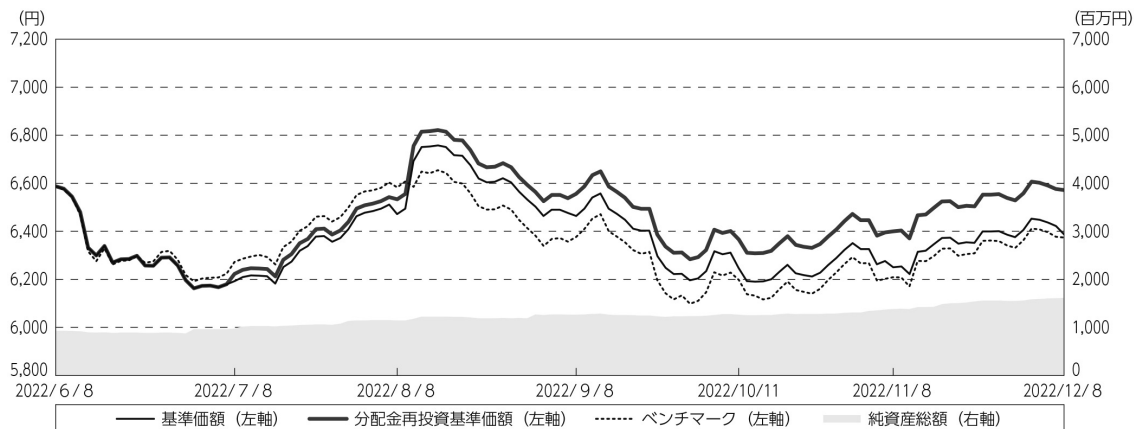
\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## &lt;Cコース&gt;

## ◎運用経過

## ○作成期間中の基準価額等の推移



第186期首：6,587円

第191期末：6,388円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：△0.2%（分配金再投資ベース）

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2022年6月8日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) ベンチマークは、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（2022年6月8日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の6,587円から当作成期末には6,388円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・インフレの高まりを背景にFRB（米連邦準備制度理事会）が積極的な政策金利引き上げを行なったことなどからハイ・イールド債券市場が下落したこと

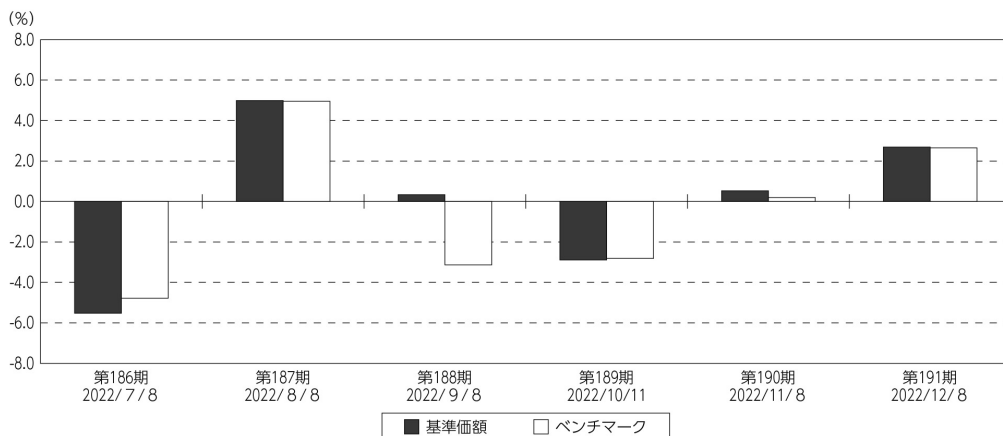
## &lt;Cコース&gt;

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の間に、基準価額の騰落率※は-0.2%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-3.2%を3.0ポイント上回りました。主な差異要因は、銘柄選択効果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いません。

## ○分配原資の内訳

(単位: 円、1万口当たり・税込み)

| 項 目                | 第186期                   | 第187期                   | 第188期                   | 第189期                     | 第190期                      | 第191期                     |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
|                    | 2022年6月9日～<br>2022年7月8日 | 2022年7月9日～<br>2022年8月8日 | 2022年8月9日～<br>2022年9月8日 | 2022年9月9日～<br>2022年10月11日 | 2022年10月12日～<br>2022年11月8日 | 2022年11月9日～<br>2022年12月8日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 30<br>0.482%            | 30<br>0.461%            | 30<br>0.462%            | 30<br>0.478%              | 30<br>0.478%               | 30<br>0.467%              |
| 当期の収益              | 22                      | 30                      | 22                      | 25                        | 30                         | 28                        |
| 当期の収益以外            | 7                       | —                       | 7                       | 4                         | —                          | 1                         |
| 翌期繰越分配対象額          | 3,892                   | 3,896                   | 3,889                   | 3,885                     | 3,895                      | 3,895                     |

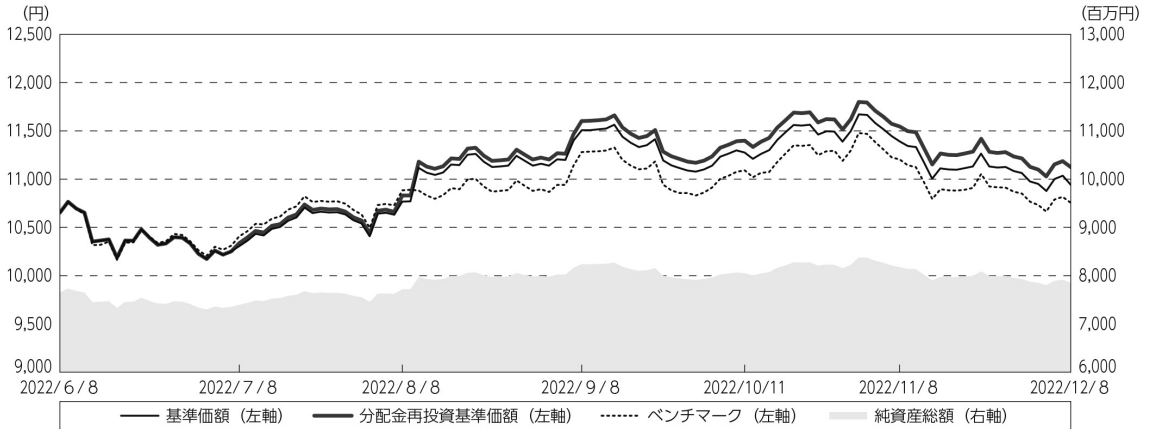
(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

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

## &lt;Dコース&gt;

## ◎運用経過

## ○作成期間中の基準価額等の推移



第186期首：10,652円

第191期末：10,943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（2022年6月8日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、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（2022年6月8日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の10,652円から当作成期末には10,943円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・インフレの高まりを背景にFRB（米連邦準備制度理事会）が積極的な政策金利引き上げを行なったことなどからハイ・イールド債券市場が下落したこと
- ・円・ドルの為替相場推移



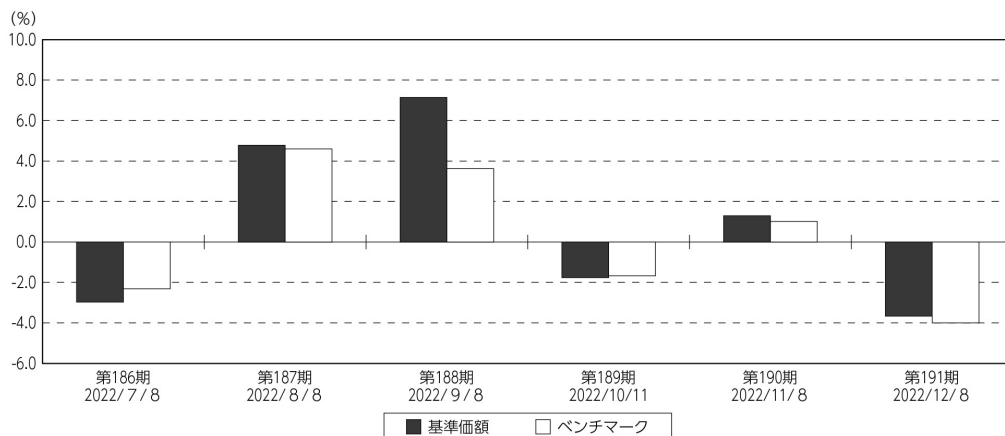
## &lt;Dコース&gt;

## ○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（円換算ベース）の+1.0%を3.4ポイント上回りました。主な差異要因は、銘柄選択効果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いません。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目       | 第186期                   | 第187期                   | 第188期                   | 第189期                     | 第190期                      | 第191期                     |
|-----------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
|           | 2022年6月9日～<br>2022年7月8日 | 2022年7月9日～<br>2022年8月8日 | 2022年8月9日～<br>2022年9月8日 | 2022年9月9日～<br>2022年10月11日 | 2022年10月12日～<br>2022年11月8日 | 2022年11月9日～<br>2022年12月8日 |
| 当期分配金     | 30                      | 30                      | 30                      | 30                        | 30                         | 30                        |
| (対基準価額比率) | 0.290%                  | 0.278%                  | 0.260%                  | 0.265%                    | 0.263%                     | 0.273%                    |
| 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 | 2,514                   | 2,538                   | 2,563                   | 2,579                     | 2,632                      | 2,641                     |

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨五入して算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## <Cコース/Dコース>

### ○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では下落しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。米国内でのインフレ動向、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策などに左右されました。

為替市場は、日銀が金融緩和姿勢を維持する一方で、FRB（米連邦準備制度理事会）が積極的な政策金利引き上げを行なったことから日米の金利差が拡大したことで円を売りドルを買う動きが加速し、当作成期間で、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、実質外貨建資産については為替ヘッジを行ないませんでした。

#### [野村米国好利回り社債投信 マザーファンド]

##### ・資産別組入比率

ハイ・イールド債券（ローン等を含む）の組み入れを高位に維持しました。

##### ・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率については、B格を中心に、CCC格やBB格など幅広く組み入れを行いました。BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、11月末には1.9%、39.8%、36.1%、12.5%、2.2%としました。

## <Cコース/Dコース>

### ◎今後の運用方針

#### [野村米国好利回り社債投信 マザーファンド]

- ・当ファンドでは個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっていきます。また、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカム（利息）収入やキャピタル・ゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、米国のインフレ率の上昇、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融引き締めへの積極的な姿勢などを背景に、不安定な推移となっています。足もとでは米国の一部の経済指標が景気の減速やインフレ率の鈍化を示唆しており、今後、米国景気は緩やかに後退すると考えています。一方で、インフレ率の低下と米国景気の減速により、利上げが停止されることが市場の下支えとなる可能性があります。引き続き、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策やバイデン米政権による財政政策を注視しながら、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応していきませんが、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。組み入れに当たっては、ディストレス債やデフォルト債を含むハイ・イールド債券を中心に、ローンや優先証券など幅広く投資を行なっていきます。

#### [野村米国好利回り社債投信 Cコース]

主要投資対象である野村米国好利回り社債投信 マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建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、実質外貨建資産については為替ヘッジを行なわない方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

## &lt;Cコース&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年6月9日～2022年12月8日)

| 項 目                    | 第186期～第191期 |            | 項 目 の 概 要  |
|------------------------|-------------|------------|--|
|                        | 金 額         | 比 率        |  |
| (a) 信 託 報 酬            | 円<br>56     | %<br>0.882 | (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 ）            | (37)        | (0.579)    | 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 ）            | (17)        | (0.276)    | 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 )       | (0.028)    | 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<br>※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<br>※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| （ 株 式 ）                | ( 0 )       | (0.000)    |  |
| (d) そ の 他 費 用          | 3           | 0.044      | (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 ）            | ( 3 )       | (0.040)    | 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 )       | (0.003)    | 信託事務の処理に要するその他の諸費用   |
| 合 計                    | 59          | 0.926      |  |
| 作成期間の平均基準価額は、6,343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。

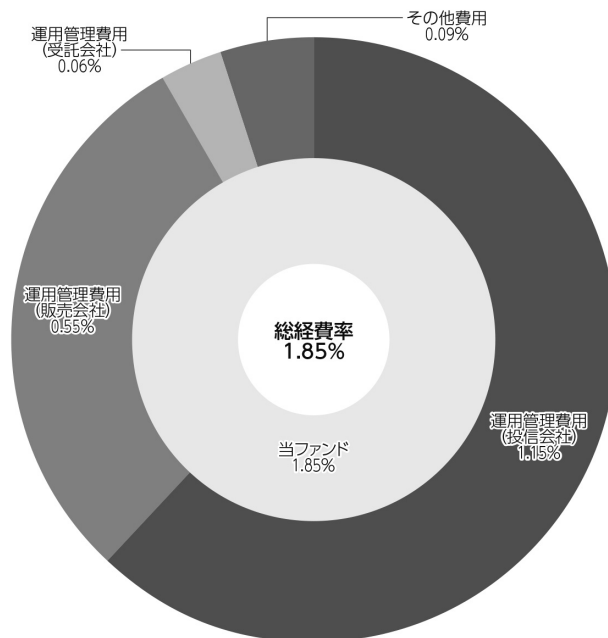
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## &lt;Cコース&gt;

## (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1.85%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。

## &lt;Cコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2022年6月9日～2022年12月8日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄                   | 第186期～第191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<br>244,149 | 千円<br>828,300 | 千口<br>81,503 | 千円<br>279,658 |

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2022年6月9日～2022年12月8日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項目                   | 第186期～第191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     | 9,647千円              |  |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 77,117千円             |  |
| (c) 売買高比率 (a) / (b)  | 0.12                 |  |

\* (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

(2022年6月9日～2022年12月8日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2022年12月8日現在)

## 親投資信託残高

| 銘柄                   | 第185期末        | 第191期末        |                 |
|----------------------|---------------|---------------|-----------------|
|                      | 口数            | 口数            | 評価額             |
| 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド | 千口<br>291,782 | 千口<br>454,427 | 千円<br>1,559,549 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

## &lt;Cコース&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2022年12月8日現在)

| 項 目                  | 第191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 | 1,559,549 | 96.1  |
| コール・ローン等、その他         | 63,785    | 3.9   |
| 投資信託財産総額             | 1,623,334 | 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191期末における外貨建純資産(14,480,992千円)の投資信託財産総額(14,819,179千円)に対する比率は97.7%です。

\*外貨建資産は、第191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=136.57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投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、対象期間中(2022年6月8日~2022年11月14日)に該当はありませんでした。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                          | 第186期末         | 第187期末         | 第188期末         | 第189期末         | 第190期末         | 第191期末         |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                              | 2022年7月8日現在    | 2022年8月8日現在    | 2022年9月8日現在    | 2022年10月11日現在  | 2022年11月8日現在   | 2022年12月8日現在   |
|                              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 資産                       | 1,935,360,557  | 2,291,641,222  | 2,536,567,179  | 2,522,667,417  | 2,704,240,405  | 3,151,697,121  |
| コール・ローン等                     | 19,221,741     | 24,142,117     | 39,215,885     | 12,779,543     | 13,915,075     | 16,315,849     |
| 野村米国好利回り社債投信<br>マザーファンド(評価額) | 970,374,607    | 1,164,606,942  | 1,291,060,078  | 1,268,191,121  | 1,341,017,851  | 1,559,549,795  |
| 未収入金                         | 945,764,209    | 1,102,892,163  | 1,206,291,216  | 1,241,696,753  | 1,349,307,479  | 1,575,831,477  |
| (B) 負債                       | 959,949,454    | 1,145,209,511  | 1,272,452,530  | 1,259,838,768  | 1,321,699,855  | 1,538,585,991  |
| 未払金                          | 952,611,329    | 1,137,421,233  | 1,264,765,846  | 1,251,773,939  | 1,313,312,099  | 1,528,817,721  |
| 未払収益分配金                      | 4,725,072      | 5,313,800      | 5,866,418      | 6,064,341      | 6,636,398      | 7,575,302      |
| 未払解約金                        | 1,289,335      | 875,920        | —              | —              | —              | —              |
| 未払信託報酬                       | 1,322,072      | 1,596,567      | 1,817,965      | 1,997,991      | 1,749,164      | 2,190,214      |
| 未払利息                         | 3              | 6              | 40             | 8              | 18             | 29             |
| その他未払費用                      | 1,643          | 1,985          | 2,261          | 2,489          | 2,176          | 2,725          |
| (C) 純資産総額(A-B)               | 975,411,103    | 1,146,431,711  | 1,264,114,649  | 1,262,828,649  | 1,382,540,550  | 1,613,111,130  |
| 元本                           | 1,575,024,062  | 1,771,266,840  | 1,955,472,720  | 2,021,447,197  | 2,212,132,806  | 2,525,100,898  |
| 次期繰越損益金                      | △ 599,612,959  | △ 624,835,129  | △ 691,358,071  | △ 758,618,548  | △ 829,592,256  | △ 911,989,768  |
| (D) 受益権総口数                   | 1,575,024,062口 | 1,771,266,840口 | 1,955,472,720口 | 2,021,447,197口 | 2,212,132,806口 | 2,525,100,898口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)              | 6.193円         | 6.472円         | 6.464円         | 6.247円         | 6.250円         | 6.388円         |

(注) 第186期首元本額は1,416,423,081円、第186~191期中追加設定元本額は1,185,425,920円、第186~191期中一部解約元本額は76,748,103円、1口当たり純資産額は、第186期0.6193円、第187期0.6472円、第188期0.6464円、第189期0.6247円、第190期0.6250円、第191期0.6388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40,650,691円。(野村米国好利回り社債投信 マザーファンド)

## &lt;Cコース&gt;

## ○損益の状況

| 項 目               | 第186期                   | 第187期                   | 第188期                   | 第189期                     | 第190期                      | 第191期                     |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
|                   | 2022年6月9日～<br>2022年7月8日 | 2022年7月9日～<br>2022年8月8日 | 2022年8月9日～<br>2022年9月8日 | 2022年9月9日～<br>2022年10月11日 | 2022年10月12日～<br>2022年11月8日 | 2022年11月9日～<br>2022年12月8日 |
|                   | 円                       | 円                       | 円                       | 円                         | 円                          | 円                         |
| (A) 配当等収益         | △ 227                   | △ 127                   | △ 553                   | △ 1,887                   | △ 455                      | △ 774                     |
| 支払利息              | △ 227                   | △ 127                   | △ 553                   | △ 1,887                   | △ 455                      | △ 774                     |
| (B) 有価証券売買損益      | △ 49,418,017            | 54,361,861              | 3,959,627               | △ 34,623,759              | 8,122,817                  | 41,185,863                |
| 売買益               | 26,231,037              | 118,813,615             | 123,262,719             | 83,550,162                | 62,958,925                 | 119,051,596               |
| 売買損               | △ 75,649,054            | △ 64,451,754            | △ 119,303,092           | △ 118,173,921             | △ 54,836,108               | △ 77,865,733              |
| (C) 信託報酬等         | △ 1,323,715             | △ 1,598,552             | △ 1,820,226             | △ 2,000,480               | △ 1,757,280                | △ 2,192,939               |
| (D) 当期繰損益金(A+B+C) | △ 50,741,959            | 52,763,182              | 2,138,848               | △ 36,626,126              | 6,365,082                  | 38,992,150                |
| (E) 前期繰越損益金       | △185,147,599            | △ 240,102,220           | △ 189,994,882           | △ 192,358,882             | △ 233,573,868              | △ 232,585,132             |
| (F) 追加信託差損益金      | △358,998,329            | △ 432,182,291           | △ 497,635,619           | △ 523,569,199             | △ 595,747,072              | △ 710,821,484             |
| (配当等相当額)          | ( 591,011,065)          | ( 667,595,409)          | ( 739,899,020)          | ( 766,013,624)            | ( 840,325,270)             | ( 962,704,275)            |
| (売買損益相当額)         | (△950,009,394)          | (△1,099,777,700)        | (△1,237,534,639)        | (△1,289,582,823)          | (△1,436,072,342)           | (△1,673,525,759)          |
| (G) 計(D+E+F)      | △594,887,887            | △ 619,521,329           | △ 685,491,653           | △ 752,554,207             | △ 822,955,858              | △ 904,414,466             |
| (H) 収益分配金         | △ 4,725,072             | △ 5,313,800             | △ 5,866,418             | △ 6,064,341               | △ 6,636,398                | △ 7,575,302               |
| 次期繰越損益金(G+H)      | △599,612,959            | △ 624,835,129           | △ 691,358,071           | △ 758,618,548             | △ 829,592,256              | △ 911,989,768             |
| 追加信託差損益金          | △358,998,329            | △ 432,182,291           | △ 497,635,619           | △ 523,569,199             | △ 595,747,072              | △ 710,821,484             |
| (配当等相当額)          | ( 591,155,948)          | ( 667,817,691)          | ( 740,204,902)          | ( 766,105,015)            | ( 840,659,229)             | ( 963,075,156)            |
| (売買損益相当額)         | (△950,154,277)          | (△1,099,999,982)        | (△1,237,840,521)        | (△1,289,674,214)          | (△1,436,406,301)           | (△1,673,896,640)          |
| 分配準備積立金           | 21,983,762              | 22,315,429              | 20,455,248              | 19,386,145                | 21,176,227                 | 20,639,692                |
| 繰越損益金             | △262,598,392            | △ 214,968,267           | △ 214,177,700           | △ 254,435,494             | △ 255,021,411              | △ 221,807,976             |

\* 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(2022年6月9日～2022年12月8日)は以下の通りです。

| 項 目                          | 第186期                   | 第187期                   | 第188期                   | 第189期                     | 第190期                      | 第191期                     |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
|                              | 2022年6月9日～<br>2022年7月8日 | 2022年7月9日～<br>2022年8月8日 | 2022年8月9日～<br>2022年9月8日 | 2022年9月9日～<br>2022年10月11日 | 2022年10月12日～<br>2022年11月8日 | 2022年11月9日～<br>2022年12月8日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 3,466,591円              | 5,692,283円              | 4,314,114円              | 5,139,218円                | 8,548,173円                 | 7,152,873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             | 591,155,948円            | 667,817,691円            | 740,204,902円            | 766,105,015円              | 840,659,229円               | 963,075,156円              |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 23,242,243円             | 21,936,946円             | 22,007,552円             | 20,311,268円               | 19,264,452円                | 21,062,121円               |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 617,864,782円            | 695,446,920円            | 766,526,568円            | 791,555,501円              | 868,471,854円               | 991,290,150円              |
| f. 分配対象収益(1万円当たり)            | 3,922円                  | 3,926円                  | 3,919円                  | 3,915円                    | 3,925円                     | 3,925円                    |
| g. 分配金                       | 4,725,072円              | 5,313,800円              | 5,866,418円              | 6,064,341円                | 6,636,398円                 | 7,575,302円                |
| h. 分配金(1万円当たり)               | 30円                     | 30円                     | 30円                     | 30円                       | 30円                        | 30円                       |



## &lt;Cコース&gt;

## ○分配金のお知らせ

|                | 第186期 | 第187期 | 第188期 | 第189期 | 第190期 | 第191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。

## &lt;Dコース&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年6月9日～2022年12月8日)

| 項 目                     | 第186期～第191期 |           | 項 目 の 概 要  |
|-------------------------|-------------|-----------|--|
|                         | 金 額         | 比 率       |  |
| (a) 信 託 報 酬             | 97          | 0.882     | (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 )             | ( 64 )      | ( 0.579 ) | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等                                 |
| ( 販 売 会 社 )             | ( 30 )      | ( 0.276 ) | 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 )       | ( 0.028 ) | 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<br>※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<br>※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| ( 株 式 )                 | ( 0 )       | ( 0.000 ) |  |
| (d) そ の 他 費 用           | 5           | 0.043     | (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 )       | ( 0.040 ) | 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 )       | ( 0.002 ) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用   |
| 合 計                     | 102         | 0.925     |  |
| 作成期間の平均基準価額は、10,976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。

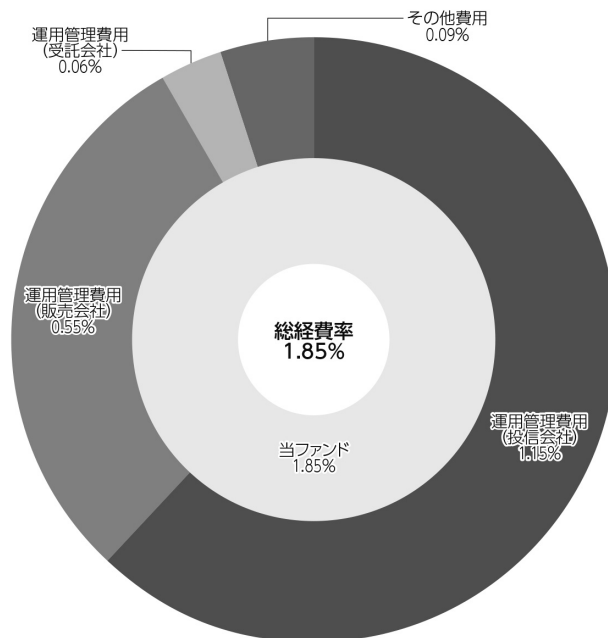
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## &lt;Dコース&gt;

## (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1.85%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。

## &lt;Dコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2022年6月9日～2022年12月8日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄                  | 第186期～第191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<br>11,578 | 千円<br>41,200 | 千口<br>75,271 | 千円<br>254,900 |

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2022年6月9日～2022年12月8日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                  | 第186期～第191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     | 9,647千円              |  |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 77,117千円             |  |
| (c) 売買高比率 (a) / (b)  | 0.12                 |  |

\* (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

(2022年6月9日～2022年12月8日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2022年12月8日現在)

## 親投資信託残高

| 銘 柄                  | 第185期末          | 第191期末          |                 |
|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                      | 口 数             | 口 数             | 評 価 額           |
| 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド | 千口<br>2,328,515 | 千口<br>2,264,821 | 千円<br>7,772,641 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

## &lt;Dコース&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2022年12月8日現在)

| 項 目                  | 第191期末          |       |
|----------------------|-----------------|-------|
|                      | 評 価 額           | 比 率   |
| 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド | 千円<br>7,772,641 | 98.6% |
| コール・ローン等、その他         | 111,101         | 1.4   |
| 投資信託財産総額             | 7,883,742       | 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191期末における外貨建純資産(14,480,992千円)の投資信託財産総額(14,819,179千円)に対する比率は97.7%です。

\*外貨建資産は、第191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=136.57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投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、対象期間中(2022年6月8日~2022年11月14日)に該当はありませんでした。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                          | 第186期末         | 第187期末         | 第188期末         | 第189期末         | 第190期末         | 第191期末         |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                              | 2022年7月8日現在    | 2022年8月8日現在    | 2022年9月8日現在    | 2022年10月11日現在  | 2022年11月8日現在   | 2022年12月8日現在   |
|                              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 資産                       | 7,428,201,003  | 7,749,798,104  | 8,274,222,296  | 8,086,436,755  | 8,210,561,319  | 7,883,742,385  |
| コール・ローン等                     | 75,792,721     | 74,732,473     | 78,811,691     | 78,212,811     | 82,184,193     | 77,900,913     |
| 野村米国好利回り社債投信<br>マザーファンド(評価額) | 7,321,008,282  | 7,640,765,631  | 8,160,610,605  | 7,971,723,944  | 8,128,377,126  | 7,772,641,472  |
| 未収入金                         | 31,400,000     | 34,300,000     | 34,800,000     | 36,500,000     | —              | 33,200,000     |
| (B) 負債                       | 36,024,074     | 32,819,070     | 37,802,974     | 36,050,856     | 35,001,627     | 34,143,292     |
| 未払収益分配金                      | 21,517,191     | 21,500,356     | 21,474,074     | 21,421,557     | 21,532,894     | 21,518,550     |
| 未払解約金                        | 3,703,645      | —              | 4,387,788      | 1,733,986      | 2,367,495      | 1,069,802      |
| 未払信託報酬                       | 10,789,748     | 11,304,575     | 11,926,135     | 12,879,171     | 11,087,282     | 11,540,384     |
| 未払利息                         | 13             | 19             | 81             | 53             | 108            | 141            |
| その他未払費用                      | 13,477         | 14,120         | 14,896         | 16,089         | 13,848         | 14,415         |
| (C) 純資産総額(A-B)               | 7,392,176,929  | 7,716,979,034  | 8,236,419,322  | 8,050,385,899  | 8,175,559,692  | 7,849,599,093  |
| 元本                           | 7,172,397,245  | 7,166,785,549  | 7,158,024,889  | 7,140,519,100  | 7,177,631,373  | 7,172,850,081  |
| 次期繰越損益金                      | 219,779,684    | 550,193,485    | 1,078,394,433  | 909,866,799    | 997,928,319    | 676,749,012    |
| (D) 受益権総口数                   | 7,172,397,245口 | 7,166,785,549口 | 7,158,024,889口 | 7,140,519,100口 | 7,177,631,373口 | 7,172,850,081口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)              | 10,306円        | 10,768円        | 11,507円        | 11,274円        | 11,390円        | 10,943円        |

(注) 第186期元本額は7,181,182,672円、第186~191期中追加設定元本額は103,268,235円、第186~191期中一部解約元本額は111,600,826円、1口当たり純資産額は、第186期1.0306円、第187期1.0768円、第188期1.1507円、第189期1.1274円、第190期1.1390円、第191期1.0943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40,650,691円。(野村米国好利回り社債投信 マザーファンド)

## &lt;Dコース&gt;

## ○損益の状況

| 項 目              | 第186期                   | 第187期                   | 第188期                   | 第189期                     | 第190期                      | 第191期                     |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
|                  | 2022年6月9日～<br>2022年7月8日 | 2022年7月9日～<br>2022年8月8日 | 2022年8月9日～<br>2022年9月8日 | 2022年9月9日～<br>2022年10月11日 | 2022年10月12日～<br>2022年11月8日 | 2022年11月9日～<br>2022年12月8日 |
|                  | 円                       | 円                       | 円                       | 円                         | 円                          | 円                         |
| (A) 配当等収益        | △ 1,443                 | △ 596                   | △ 1,394                 | △ 3,191                   | △ 3,301                    | △ 3,967                   |
| 支払利息             | △ 1,443                 | △ 596                   | △ 1,394                 | △ 3,191                   | △ 3,301                    | △ 3,967                   |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 215,150,849           | 363,398,655             | 562,124,384             | △ 131,532,414             | 115,087,072                | △ 287,071,666             |
| 売買益              | 834,928                 | 363,657,349             | 562,744,974             | 410,606                   | 115,453,187                | 542,849                   |
| 売買損              | △ 215,985,777           | △ 258,694               | △ 620,590               | △ 131,943,020             | △ 366,115                  | △ 287,614,515             |
| (C) 信託報酬等        | △ 10,803,225            | △ 11,318,695            | △ 11,941,031            | △ 12,895,260              | △ 11,101,130               | △ 11,554,799              |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 225,955,517           | 352,079,364             | 550,181,959             | △ 144,430,865             | 103,982,641                | △ 298,630,432             |
| (E) 前期繰越損益金      | 682,965,825             | 434,967,756             | 763,809,943             | 1,288,794,696             | 1,120,355,276              | 1,199,578,154             |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 215,713,433           | △ 215,353,279           | △ 214,123,395           | △ 213,075,475             | △ 204,876,704              | △ 202,680,160             |
| (配当等相当額)         | ( 280,378,004)          | ( 280,886,584)          | ( 282,159,757)          | ( 282,176,044)            | ( 295,348,696)             | ( 298,752,477)            |
| (売買損益相当額)        | (△ 496,091,437)         | (△ 496,239,863)         | (△ 496,283,152)         | (△ 495,251,519)           | (△ 500,225,400)            | (△ 501,432,637)           |
| (G) 計(D+E+F)     | 241,296,875             | 571,693,841             | 1,099,868,507           | 931,288,356               | 1,019,461,213              | 698,267,562               |
| (H) 収益分配金        | △ 21,517,191            | △ 21,500,356            | △ 21,474,074            | △ 21,421,557              | △ 21,532,894               | △ 21,518,550              |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 219,779,684             | 550,193,485             | 1,078,394,433           | 909,866,799               | 997,928,319                | 676,749,012               |
| 追加信託差損益金         | △ 215,713,433           | △ 215,353,279           | △ 214,123,395           | △ 213,075,475             | △ 204,876,704              | △ 202,680,160             |
| (配当等相当額)         | ( 280,460,342)          | ( 280,893,176)          | ( 282,190,834)          | ( 282,183,120)            | ( 295,734,966)             | ( 298,778,948)            |
| (売買損益相当額)        | (△ 496,173,775)         | (△ 496,246,455)         | (△ 496,314,229)         | (△ 495,258,595)           | (△ 500,611,670)            | (△ 501,459,108)           |
| 分配準備積立金          | 1,522,832,876           | 1,538,594,971           | 1,552,961,328           | 1,559,627,214             | 1,594,064,283              | 1,595,681,816             |
| 繰越損益金            | △ 1,087,339,759         | △ 773,048,207           | △ 260,443,500           | △ 436,684,940             | △ 391,259,260              | △ 716,252,644             |

\* 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(2022年6月9日～2022年12月8日)は以下の通りです。

| 項 目                          | 第186期                   | 第187期                   | 第188期                   | 第189期                     | 第190期                      | 第191期                     |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
|                              | 2022年6月9日～<br>2022年7月8日 | 2022年7月9日～<br>2022年8月8日 | 2022年8月9日～<br>2022年9月8日 | 2022年9月9日～<br>2022年10月11日 | 2022年10月12日～<br>2022年11月8日 | 2022年11月9日～<br>2022年12月8日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 27,977,135円             | 39,099,537円             | 39,331,089円             | 32,560,789円               | 59,562,982円                | 27,412,617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             | 280,460,342円            | 280,893,176円            | 282,190,834円            | 282,183,120円              | 295,734,966円               | 298,778,948円              |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 1,516,372,932円          | 1,520,995,790円          | 1,535,104,313円          | 1,548,487,982円            | 1,556,034,195円             | 1,589,787,749円            |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 1,824,810,409円          | 1,840,988,503円          | 1,856,626,236円          | 1,863,231,891円            | 1,911,332,143円             | 1,915,979,314円            |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 2,544円                  | 2,568円                  | 2,593円                  | 2,609円                    | 2,662円                     | 2,671円                    |
| g. 分配金                       | 21,517,191円             | 21,500,356円             | 21,474,074円             | 21,421,557円               | 21,532,894円                | 21,518,550円               |
| h. 分配金(1万口当たり)               | 30円                     | 30円                     | 30円                     | 30円                       | 30円                        | 30円                       |

## &lt;Dコース&gt;

## ○分配金のお知らせ

|                | 第186期 | 第187期 | 第188期 | 第189期 | 第190期 | 第191期 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1万口当たり分配金(税込み) | 30円   | 30円   | 30円   | 30円   | 30円   | 30円   |

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日2022年12月8日）

作成対象期間（2021年12月9日～2022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せん。 |
| 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せん。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<br>(転換社債)<br>組入比率 | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 純資産総額  |
|------------------|--------|-------|--------|-------|--------|----------------------------|--------|--------|--------|
|                  | 円      | 騰落率   | 円      | 騰落率   |        |                            |        |        |        |
| 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 |
| 15期(2021年12月8日)  | 30,142 | 17.6  | 270.52 | 15.4  | 0.8    | —                          | 93.9   | —      | 12,642 |
| 16期(2022年12月8日)  | 34,319 | 13.9  | 293.52 | 8.5   | 0.8    | 0.2                        | 92.0   | —      | 14,669 |

\*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。  
(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<br>(転換社債)<br>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      | %     |        | %     | %      | %                          | %      | %      |
| 2021年12月8日 | 30,142 | —     | 270.52 | —     | 0.8    | —                          | 93.9   | —      |
| 12月末       | 30,759 | 2.0   | 275.58 | 1.9   | 0.8    | —                          | 94.0   | —      |
| 2022年1月末   | 30,035 | △ 0.4 | 268.67 | △ 0.7 | 0.8    | —                          | 95.1   | —      |
| 2月末        | 29,782 | △ 1.2 | 266.17 | △ 1.6 | 0.8    | —                          | 94.5   | —      |
| 3月末        | 31,329 | 3.9   | 279.88 | 3.5   | 0.5    | —                          | 96.2   | —      |
| 4月末        | 32,011 | 6.2   | 286.03 | 5.7   | 0.5    | —                          | 93.4   | —      |
| 5月末        | 31,783 | 5.4   | 283.55 | 4.8   | 0.5    | —                          | 93.2   | —      |
| 6月末        | 31,602 | 4.8   | 282.66 | 4.5   | 0.6    | —                          | 93.8   | —      |
| 7月末        | 32,491 | 7.8   | 291.50 | 7.8   | 0.5    | —                          | 92.3   | —      |
| 8月末        | 34,398 | 14.1  | 296.88 | 9.7   | 0.5    | —                          | 89.3   | —      |
| 9月末        | 34,346 | 13.9  | 295.57 | 9.3   | 0.5    | 0.2                        | 89.8   | —      |
| 10月末       | 36,361 | 20.6  | 313.21 | 15.8  | 0.8    | 0.2                        | 92.0   | —      |
| 11月末       | 34,589 | 14.8  | 296.10 | 9.5   | 0.8    | 0.2                        | 91.2   | —      |
| (期末)       |        |       |        |       |        |                            |        |        |
| 2022年12月8日 | 34,319 | 13.9  | 293.52 | 8.5   | 0.8    | 0.2                        | 92.0   | —      |

\*騰落率は期首比です。

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、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30,142円から当作成期末には34,319円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・インフレの高まりを背景にFRB（米連邦準備制度理事会）が積極的な政策金利引き上げを行なったことなどからハイ・イールド債券市場が下落したこと
- ・円・ドルの為替相場推移

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・資産別組入比率

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。

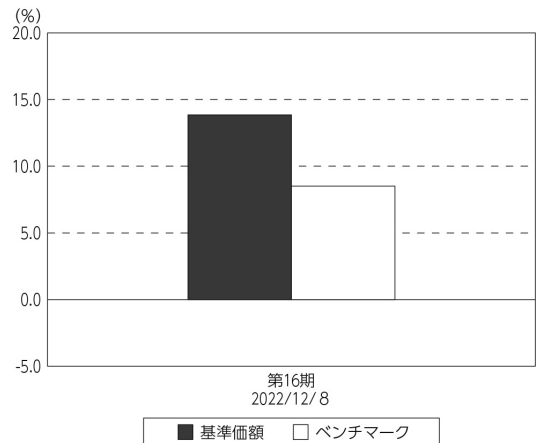
### ・信用格付け別組入比率

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1.9%、39.8%、36.1%、12.5%、2.2%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+13.9%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+8.5%を5.4ポイント上回りました。主な差異要因は、銘柄選択効果がプラスに作用したことなどでした。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(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、米国のインフレ率の上昇、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融引き締めへの積極的な姿勢などを背景に、不安定な推移となっています。足もとでは米国の一部の経済指標が景気の減速やインフレ率の鈍化を示唆しており、今後、米国景気は緩やかに後退すると考えています。一方で、インフレ率の低下と米国景気の減速により、利上げが停止されることが市場の下支えとなる可能性があります。引き続き、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策やバイデン米政権による財政政策を注視しながら、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応していきますが、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。組み入れに当たっては、ディストレス債やデフォルト債を含むハイ・イールド債券を中心に、ローンや優先証券など幅広く投資を行なっていきます。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

## ○1万口当たりの費用明細

(2021年12月9日～2022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<br>( 株 式 )              | 円<br>0<br>( 0 )     | %<br>0.000<br>(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<br>※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<br>( 株 式 )              | 0<br>( 0 )          | 0.000<br>(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<br>※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| (c) そ の 他 費 用<br>( 保 管 費 用 )<br>( そ の 他 ) | 27<br>(26)<br>( 1 ) | 0.082<br>(0.081)<br>(0.001) | (c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br><br>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<br><br>信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計                                       | 27                  | 0.082                       |  |
| 期中の平均基準価額は、32,457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

(2021年12月9日～2022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<br>—<br>(1,122) | 千米ドル<br>—<br>(497) | 百株<br>33<br>(2,410) | 千米ドル<br>219<br>(361) |

\*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<br>国 | アメリカ | 証券<br>—<br>(2,161) | 千米ドル<br>—<br>(13) | 証券<br>—<br>(1,437) | 千米ドル<br>—<br>(9) |

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*( )内は権利割当、権利行使および権利行使期間満了などによる増減分です。

## 新株予約権付社債（転換社債）

|        |      | 買 付               |                    | 売 付       |           |
|--------|------|-------------------|--------------------|-----------|-----------|
|        |      | 額 面               | 金 額                | 額 面       | 金 額       |
| 外<br>国 | アメリカ | 千米ドル<br>—<br>(17) | 千米ドル<br>—<br>(171) | 千米ドル<br>— | 千米ドル<br>— |

\*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す。

## 公社債

|        |      |                | 買 付 額                   | 売 付 額                      |
|--------|------|----------------|-------------------------|----------------------------|
| 外<br>国 | アメリカ | 社債券（投資法人債券を含む） | 千米ドル<br>41,422<br>( 31) | 千米ドル<br>25,563<br>( 6,076) |

\*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<br>国 | アメリカ | 貸付債権 | 千米ドル<br>—<br>(0.36899) | 千米ドル<br>299<br>(177) |

\*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

(2021年12月9日～2022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       |   | 27,375千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   |   | 76,662千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) |   | 0.35     |

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年12月9日～2022年12月8日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2022年12月8日現在)

## 外国株式

| 銘柄                                    | 期首(前期末) | 当       |   | 期       |    | 業        | 種 | 等                  |
|---------------------------------------|---------|---------|---|---------|----|----------|---|--------------------|
|                                       |         | 株       | 株 | 評       | 価  |          |   |                    |
|                                       | 株       | 数       | 数 | 外貨建金額   | 千円 | 千円       |   |                    |
| (アメリカ)                                | 百株      | 百株      |   | 千米ドル    |    | 千円       |   |                    |
| BLUESTEM GROUP INC                    | 113     | 113     |   | 1       |    | 232      |   | インターネット販売・通信販売     |
| CALIFORNIA RESOURCES CORP             | 0.8     | 0.8     |   | 3       |    | 451      |   | 石油・ガス・消耗燃料         |
| CLOUD PEAK ENERGY INC                 | 0.59    | 0.59    |   | —       |    | —        |   | 石油・ガス・消耗燃料         |
| DIRECTBUY HOLDINGS INC                | 27      | 27      |   | —       |    | —        |   | 専門小売り              |
| FTS INTERNATIONAL INC-CL A            | 42      | —       |   | —       |    | —        |   | エネルギー設備・サービス       |
| FERRELLGAS PARTNERS LP-B              | 1       | —       |   | —       |    | —        |   | ガス                 |
| GULFPORT ENERGY CORP                  | 24      | 11      |   | 83      |    | 11,424   |   | 石油・ガス・消耗燃料         |
| GULFPORT ENERGY PFD                   | —       | 0.06    |   | 34      |    | 4,744    |   | 石油・ガス・消耗燃料         |
| HEXION HOLDINGS CORP -B               | 109     | —       |   | —       |    | —        |   | 化学                 |
| IHEARTMEDIA INC-CLASS A               | —       | 7       |   | 5       |    | 773      |   | メディア               |
| NEENAH ENTERPRISES INC                | 1,077   | —       |   | —       |    | —        |   | 金属・鉱業              |
| PARKER DRILLING CO-POST BANK          | 9       | 9       |   | 6       |    | 859      |   | エネルギー設備・サービス       |
| UC HOLDINGS INC                       | 68      | 68      |   | 136     |    | 18,641   |   | 自動車部品              |
| VISTRA CORP                           | 33      | 33      |   | 78      |    | 10,696   |   | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 |
| HERCULES OFFSHORE ESCROW COM          | 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       |    | 657      |   | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 |
| NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD        | 0.46    | 0.46    |   | —       |    | —        |   | エネルギー設備・サービス       |
| NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON     | 27      | 27      |   | —       |    | —        |   | エネルギー設備・サービス       |
| SUNGARD MEMBERSHIP INTEREST           | 3       | 3       |   | —       |    | —        |   | 電力                 |
| GATEWAY CASINO LIMITED COMMON STOCK   | 1,408   | 1,408   |   | —       |    | —        |   | ホテル・レストラン・レジャー     |
| BRUIN BLOCKER LLC COM                 | —       | 152     |   | 0.07643 |    | 10       |   | エネルギー設備・サービス       |
| GULFPORT ENERGY PFD                   | 0.06    | —       |   | —       |    | —        |   | 石油・ガス・消耗燃料         |
| HARDWOODS HOLDINGS COM                | 4       | 4       |   | 39      |    | 5,368    |   | 建設                 |
| INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON         | —       | 16      |   | 40      |    | 5,564    |   | 通信                 |
| INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445091858 | —       | 1       |   | 1       |    | 154      |   | 通信                 |
| INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445092583 | —       | 1       |   | 1       |    | 136      |   | 通信                 |
| CARNELIAN POINT HOLDINGS COM          | —       | 1       |   | 373     |    | 50,991   |   | 金融                 |
| MALLINCKRODT PLC                      | —       | 13      |   | 13      |    | 1,803    |   | 医薬品                |
| 合 計                                   | 株       | 金       |   |         |    |          |   |                    |
|                                       | 数       | 額       |   |         |    |          |   |                    |
|                                       | 22      | 1,979   |   | 823     |    | 112,510  |   |                    |
| 銘柄                                    | 数       | < 比 率 > |   |         |    |          |   |                    |
|                                       | 22      | 23      |   | —       |    | < 0.8% > |   |                    |

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

\* 邦貨換算金額欄の&lt; &gt;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    |        |
| CWT TRAVEL HOLDINGS-A-CW26               | —       | 1,052   | —       | —     |        |
| CWT TRAVEL HOLDINGS-B-CW28               | —       | 1,108   | —       | —     |        |
| CALIFORNIA RESOURCES WARRANT             | 133     | 133     | 1       | 205   |        |
| DENBURY-CW25 09/18/25                    | 875     | 875     | 47      | 6,452 |        |
| IHEARTMEDIA INC-CLASS A CW39             | 755     | —       | —       | —     |        |
| IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022 | 836,360 | 836,360 | —       | —     |        |
| VISTRA CORP - CW24                       | 1,823   | 1,823   | 0.52848 | 72    |        |
| INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT           | —       | 1       | 0.00125 | 0.17  |        |
| APPVION CORP WRT US03835B1263            | 341     | —       | —       | —     |        |
| APPVION CORP WRT US03835B1180            | 341     | —       | —       | —     |        |
| 合 計                                      | 証券数・金額  | 840,628 | 841,352 | 49    | 6,730  |
|  | 銘柄数<比率> | 7       | 7       | —     | <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<br>組入比率 | 残存期間別組入比率 |      |      |
|      |         | 外貨建金額  | 邦貨換算金額     |      |                 | 5年以上      | 2年以上 | 2年未満 |
|      | 千米ドル    | 千米ドル   | 千円         | %    | %               | %         | %    | %    |
| アメリカ | 146,435 | 99,008 | 13,521,549 | 92.2 | 89.3            | 52.8      | 31.6 | 7.8  |
| 合 計  | 146,435 | 99,008 | 13,521,549 | 92.2 | 89.3            | 52.8      | 31.6 | 7.8  |

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

\*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2.2%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  |            |
|      |                          | %      | 千米ドル  | 千米ドル  | 千円      |            |
| アメリカ | 新株予約権付社債<br>(転換社債)券      |        |       |       |         |            |
|      | CARNELIAN PT HLDGS LP    | —      | 17    | 171   | 23,403  | 2028/6/30  |
|      | 普通社債券<br>(含む投資法人債券)      |        |       |       |         |            |
|      | 1011778 BC / NEW RED FIN | 4.375  | 150   | 134   | 18,375  | 2028/1/15  |
|      | 1839688 ALBERTA ULC      | —      | 181   | —     | —       | 2023/2/13  |
|      | ACRISURE LLC / FIN INC   | 7.0    | 100   | 93    | 12,728  | 2025/11/15 |
|      | ACRISURE LLC / FIN INC   | 10.125 | 75    | 74    | 10,138  | 2026/8/1   |
|      | ACRISURE LLC / FIN INC   | 4.25   | 125   | 103   | 14,124  | 2029/2/15  |
|      | ADAMS HOMES INC          | 7.5    | 75    | 63    | 8,660   | 2025/2/15  |
|      | ADT SEC CORP             | 4.125  | 100   | 87    | 11,970  | 2029/8/1   |
|      | ADVANCED DRAINAGE SYSTEM | 6.375  | 50    | 48    | 6,559   | 2030/6/15  |
|      | AETHON UN/AETHIN UN FIN  | 8.25   | 150   | 150   | 20,612  | 2026/2/15  |
|      | AFFINITY GAMING          | 6.875  | 125   | 106   | 14,547  | 2027/12/15 |
|      | AG ISSUER LLC            | 6.25   | 125   | 116   | 15,877  | 2028/3/1   |
|      | AG TTMT ESCROW ISSUER    | 8.625  | 25    | 25    | 3,444   | 2027/9/30  |
|      | AHERN RENTALS INC        | 7.375  | 275   | 276   | 37,725  | 2023/5/15  |
|      | AHP HEALTH PARTN         | 5.75   | 50    | 39    | 5,403   | 2029/7/15  |
|      | AIR CANADA               | 3.875  | 225   | 206   | 28,176  | 2026/8/15  |
|      | ALBERTSONS COS/SAFEWAY   | 4.625  | 350   | 325   | 44,491  | 2027/1/15  |
|      | ALBERTSONS COS/SAFEWAY   | 3.5    | 100   | 84    | 11,495  | 2029/3/15  |
|      | ALBERTSONS COS/SAFEWAY   | 4.875  | 100   | 89    | 12,252  | 2030/2/15  |
|      | ALCOA INC                | 5.125  | 750   | 742   | 101,464 | 2024/10/1  |
|      | ALLEGHENY TECHNOLOGIES   | 4.875  | 125   | 108   | 14,798  | 2029/10/1  |
|      | ALLEGHENY TECHNOLOGIES   | 5.125  | 25    | 21    | 2,918   | 2031/10/1  |
|      | ALLEGIANT TRAVEL CO      | 7.25   | 25    | 24    | 3,300   | 2027/8/15  |
|      | ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR  | 10.5   | 150   | 62    | 8,592   | 2028/2/15  |
|      | ALLIED UNIVERSAL HOLDCO  | 6.625  | 150   | 141   | 19,335  | 2026/7/15  |
|      | ALLIED UNIVERSAL HOLDCO  | 9.75   | 250   | 225   | 30,849  | 2027/7/15  |
|      | ALTICE FINANCING SA      | 5.0    | 200   | 164   | 22,419  | 2028/1/15  |
|      | ALTICE FRANCE HOLDING SA | 10.5   | 400   | 311   | 42,601  | 2027/5/15  |
|      | ALTICE FRANCE HOLDING SA | 6.0    | 200   | 129   | 17,704  | 2028/2/15  |
|      | ALTICE FRANCE SA         | 5.125  | 275   | 212   | 29,017  | 2029/7/15  |
|      | ALTICE FRANCE SA         | 5.5    | 200   | 157   | 21,538  | 2029/10/15 |
|      | ALTOS ESCROW DEBT        | 11.375 | 1,675 | —     | —       | 2002/4/30  |
|      | ALTOS ESCROW DEBT        | 11.875 | 4,010 | —     | —       | 2004/4/30  |
|      | AMC ENTERTAINMENT HOLDIN | 10.0   | 364   | 127   | 17,355  | 2026/6/15  |
|      | AMERICAN AIRLINES INC    | 11.75  | 275   | 298   | 40,753  | 2025/7/15  |
|      | AMERICAN AIRLINES/AADVAN | 5.5    | 100   | 96    | 13,176  | 2026/4/20  |
|      | AMERICAN AIRLINES/AADVAN | 5.75   | 100   | 92    | 12,680  | 2029/4/20  |
|      | AMN HEALTHCARE INC       | 4.625  | 100   | 92    | 12,613  | 2027/10/1  |
|      | AMN HEALTHCARE INC       | 4.0    | 325   | 283   | 38,671  | 2029/4/15  |
|      | AMS AG                   | 7.0    | 200   | 189   | 25,828  | 2025/7/31  |
|      | ANTERO MIDSTREAM PART/FI | 5.75   | 75    | 71    | 9,820   | 2027/3/1   |
|      | ANTERO MIDSTREAM PART/FI | 5.75   | 50    | 47    | 6,469   | 2028/1/15  |
|      | ANTERO RESOURCES MIDSTRE | 5.375  | 50    | 45    | 6,257   | 2029/6/15  |
|      | APACHE CORP              | 4.25   | 100   | 89    | 12,237  | 2030/1/15  |
|      | APACHE CORP              | 4.75   | 75    | 57    | 7,824   | 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 |            |
|      |                          | %     | 千米ドル  | 千米ドル  | 千円     |            |
| アメリカ | 普通社債券<br>(含む投資法人債券)      |       |       |       |        |            |
|      | APPVION ESCROW           | —     | 350   | —     | —      | 2022/6/1   |
|      | ARCHES BUYER INC         | 4.25  | 100   | 81    | 11,120 | 2028/6/1   |
|      | ARCHROCK PARTNERS LP/FIN | 6.25  | 175   | 165   | 22,550 | 2028/4/1   |
|      | ARCONIC INC              | 5.9   | 100   | 100   | 13,741 | 2027/2/1   |
|      | ARD FINANCE SA           | 6.5   | 200   | 148   | 20,325 | 2027/6/30  |
|      | ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA | 5.25  | 200   | 152   | 20,799 | 2027/8/15  |
|      | ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA | 5.25  | 400   | 304   | 41,598 | 2027/8/15  |
|      | ARKO CORP                | 5.125 | 50    | 40    | 5,540  | 2029/11/15 |
|      | ASCENT RESOURCES/ARU FIN | 9.0   | 61    | 75    | 10,322 | 2027/11/1  |
|      | ASCENT RESOURCES/ARU FIN | 8.25  | 100   | 99    | 13,587 | 2028/12/31 |
|      | ASHTON WOODS USA/FINANCE | 6.625 | 75    | 66    | 9,037  | 2028/1/15  |
|      | ASHTON WOODS USA/FINANCE | 4.625 | 75    | 59    | 8,103  | 2029/8/1   |
|      | ASHTON WOODS USA/FINANCE | 4.625 | 75    | 59    | 8,153  | 2030/4/1   |
|      | ASP AMC MERGER SUB       | 8.0   | 100   | 19    | 2,655  | 2025/5/15  |
|      | ASSUREDPARTNERS INC      | 5.625 | 50    | 40    | 5,557  | 2029/1/15  |
|      | ATLANTICA SUSTAIN INFRA  | 4.125 | 200   | 176   | 24,106 | 2028/6/15  |
|      | ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI  | 4.625 | 200   | 167   | 22,838 | 2028/6/1   |
|      | AUSTIN BIDCO INC         | 7.125 | 425   | 327   | 44,688 | 2028/12/15 |
|      | AVANTOR FUNDING INC      | 4.625 | 50    | 45    | 6,266  | 2028/7/15  |
|      | AVANTOR FUNDING INC      | 3.875 | 200   | 173   | 23,635 | 2029/11/1  |
|      | AVENTINE ENERGY ESCROW   | —     | 2,850 | —     | —      | 2017/4/1   |
|      | AVIENT CORP              | 7.125 | 75    | 74    | 10,132 | 2030/8/1   |
|      | AVIS BUDGET CAR/FINANCE  | 4.75  | 175   | 153   | 21,013 | 2028/4/1   |
|      | BAFFINLAND IRON CORP/LP  | 8.75  | 200   | 188   | 25,715 | 2026/7/15  |
|      | BALL CORP                | 4.875 | 705   | 688   | 94,072 | 2026/3/15  |
|      | BALL CORP                | 6.875 | 100   | 103   | 14,179 | 2028/3/15  |
|      | BALL CORP                | 3.125 | 500   | 404   | 55,233 | 2031/9/15  |
|      | BARCLAYS PLC             | 8.0   | 200   | 190   | 25,978 | 2099/8/8   |
|      | BASIC ENERGY ESCROW      | —     | 50    | 1     | 196    | 2023/10/15 |
|      | BAUSCH HEALTH AMERICAS   | 8.5   | 75    | 38    | 5,190  | 2027/1/31  |
|      | BAUSCH HEALTH COS INC    | 6.125 | 75    | 50    | 6,878  | 2027/2/1   |
|      | BAUSCH HEALTH COS INC    | 5.0   | 225   | 104   | 14,325 | 2028/1/30  |
|      | BAUSCH HEALTH COS INC    | 5.0   | 175   | 78    | 10,672 | 2029/2/15  |
|      | BCPE ULYSSES INTERMEDIAT | 7.75  | 75    | 48    | 6,691  | 2027/4/1   |
|      | BEAZER HOMES USA         | 7.25  | 100   | 89    | 12,264 | 2029/10/15 |
|      | BIG RIVER STEEL/BRS FIN  | 6.625 | 200   | 194   | 26,530 | 2029/1/31  |
|      | BLACKSTONE MORTGAGE TR   | 3.75  | 425   | 371   | 50,705 | 2027/1/15  |
|      | BOMBARDIER INC           | 7.5   | 240   | 242   | 33,106 | 2024/12/1  |
|      | BOMBARDIER INC           | 6.0   | 100   | 92    | 12,692 | 2028/2/15  |
|      | BOYD GAMING CORP         | 4.75  | 225   | 198   | 27,107 | 2031/6/15  |
|      | BRAND ENERGY & INFRASTRU | 8.5   | 275   | 222   | 30,397 | 2025/7/15  |
|      | BRISTOW GROUP INC        | 6.875 | 200   | 185   | 25,319 | 2028/3/1   |
|      | BUFFALO THUNDER DEV 144A | —     | 1,052 | 594   | 81,176 | 2022/12/9  |
|      | BUFFALO THUNDER DEV 144A | —     | 466   | —     | —      | 2099/12/15 |
|      | BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 5.0   | 100   | 89    | 12,180 | 2030/3/1   |
|      | BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 4.25  | 325   | 267   | 36,498 | 2032/2/1   |
|      | BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 6.375 | 75    | 70    | 9,664  | 2032/6/15  |

| 銘柄   | 銘柄                  | 当 期 末                    |       |       |        | 償還年月日   |            |
|------|---------------------|--------------------------|-------|-------|--------|---------|------------|
|      |                     | 利 率                      | 額面金額  | 評 価 額 |        |         |            |
|      |                     |                          |       | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |         |            |
|      |                     | %                        | 千米ドル  | 千米ドル  | 千円     |         |            |
| アメリカ | 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | CAESARS ENTERTAIN INC    | 4.625 | 275   | 231    | 31,547  | 2029/10/15 |
|      |                     | CALLON PETROLEUM         | 8.0   | 100   | 98     | 13,421  | 2028/8/1   |
|      |                     | CALLON PETROLEUM CO      | 6.375 | 75    | 71     | 9,821   | 2026/7/1   |
|      |                     | CALLON PETROLEUM CO      | 7.5   | 50    | 46     | 6,294   | 2030/6/15  |
|      |                     | CALPINE CORP             | 5.125 | 125   | 112    | 15,407  | 2028/3/15  |
|      |                     | CALPINE CORP             | 4.625 | 75    | 64     | 8,821   | 2029/2/1   |
|      |                     | CARLYLE AVIATION ELEVATE | 7.0   | 400   | 301    | 41,141  | 2024/10/15 |
|      |                     | CARNIVAL CORP            | 10.5  | 150   | 153    | 20,940  | 2026/2/1   |
|      |                     | CARNIVAL CORP            | 7.625 | 100   | 82     | 11,314  | 2026/3/1   |
|      |                     | CARNIVAL CORP            | 5.75  | 1,375 | 1,030  | 140,671 | 2027/3/1   |
|      |                     | CARNIVAL CORP            | 9.875 | 175   | 168    | 23,018  | 2027/8/1   |
|      |                     | CARNIVAL CORP            | 4.0   | 125   | 104    | 14,238  | 2028/8/1   |
|      |                     | CARNIVAL CORP            | 6.0   | 100   | 68     | 9,318   | 2029/5/1   |
|      |                     | CARROLS RESTAURA         | 5.875 | 50    | 36     | 4,977   | 2029/7/1   |
|      |                     | CASTLE US HOLDING CORP   | 9.5   | 250   | 119    | 16,380  | 2028/2/15  |
|      |                     | CASTLELAKE AVIATION FIN  | 5.0   | 275   | 234    | 31,982  | 2027/4/15  |
|      |                     | CATALENT PHARMA SOLUTION | 3.125 | 100   | 83     | 11,381  | 2029/2/15  |
|      |                     | CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 5.375 | 25    | 23     | 3,149   | 2029/6/1   |
|      |                     | CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 6.375 | 175   | 166    | 22,755  | 2029/9/1   |
|      |                     | CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 4.75  | 125   | 108    | 14,865  | 2030/3/1   |
|      |                     | CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 4.5   | 450   | 385    | 52,582  | 2030/8/15  |
|      |                     | CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 4.25  | 100   | 83     | 11,344  | 2031/2/1   |
|      |                     | CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 4.75  | 125   | 105    | 14,453  | 2032/2/1   |
|      |                     | CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 4.5   | 900   | 743    | 101,561 | 2032/5/1   |
|      |                     | CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 4.5   | 75    | 61     | 8,380   | 2033/6/1   |
|      |                     | CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 4.25  | 250   | 194    | 26,603  | 2034/1/15  |
|      |                     | CDI ESCROW ISSUER INC    | 5.75  | 100   | 93     | 12,762  | 2030/4/1   |
|      |                     | CDW LLC/CDW FINANCE      | 4.25  | 75    | 69     | 9,477   | 2028/4/1   |
|      |                     | CEDAR FAIR LP            | 5.25  | 500   | 448    | 61,210  | 2029/7/15  |
|      |                     | CEMEX SAB DE CV          | 5.45  | 200   | 187    | 25,573  | 2029/11/19 |
|      |                     | CEMEX SAB DE CV          | 3.875 | 200   | 164    | 22,512  | 2031/7/11  |
|      |                     | CENTENE CORP             | 4.25  | 50    | 47     | 6,473   | 2027/12/15 |
|      |                     | CENTENE CORP             | 4.625 | 100   | 93     | 12,786  | 2029/12/15 |
|      |                     | CENTENE CORP             | 3.375 | 225   | 195    | 26,712  | 2030/2/15  |
|      |                     | CENTENE CORP             | 3.0   | 725   | 613    | 83,737  | 2030/10/15 |
|      |                     | CHENIERE ENERGY INC      | 4.625 | 325   | 303    | 41,468  | 2028/10/15 |
|      |                     | CHENIERE ENERGY PARTNERS | 4.5   | 200   | 186    | 25,453  | 2029/10/1  |
|      |                     | CHENIERE ENERGY PARTNERS | 4.0   | 375   | 333    | 45,500  | 2031/3/1   |
|      |                     | CHENIERE ENERGY PARTNERS | 3.25  | 200   | 166    | 22,688  | 2032/1/31  |
|      |                     | CHESAPEAKE ENERGY CORP   | 5.5   | 75    | 72     | 9,926   | 2026/2/1   |
|      |                     | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 8.0   | 150   | 137    | 18,782  | 2026/3/15  |
|      |                     | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 8.0   | 115   | 103    | 14,134  | 2027/12/15 |
|      |                     | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 6.0   | 75    | 62     | 8,601   | 2029/1/15  |
|      |                     | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 6.875 | 150   | 82     | 11,292  | 2029/4/15  |
|      |                     | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 6.125 | 200   | 106    | 14,600  | 2030/4/1   |
|      |                     | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 5.25  | 150   | 115    | 15,714  | 2030/5/15  |
|      |                     | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 4.75  | 182   | 132    | 18,129  | 2031/2/15  |

| 銘柄   | 銘柄                       | 当 期 末 |      |       |        | 償還年月日      |
|------|--------------------------|-------|------|-------|--------|------------|
|      |                          | 利 率   | 額面金額 | 評 価 額 |        |            |
|      |                          |       |      | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |            |
| アメリカ |                          | %     | 千米ドル | 千米ドル  | 千円     |            |
|      | 普通社債券<br>(含む投資法人債券)      |       |      |       |        |            |
|      | CIENA CORP               | 4.0   | 125  | 108   | 14,820 | 2030/1/31  |
|      | CINEMARK USA INC         | 5.875 | 125  | 109   | 14,898 | 2026/3/15  |
|      | CINEMARK USA INC         | 5.25  | 75   | 59    | 8,106  | 2028/7/15  |
|      | CITGO HOLDING INC        | 9.25  | 350  | 350   | 47,862 | 2024/8/1   |
|      | CITGO PETROLEUM CORP     | 7.0   | 175  | 171   | 23,454 | 2025/6/15  |
|      | CITGO PETROLEUM CORP     | 6.375 | 150  | 145   | 19,898 | 2026/6/15  |
|      | CITIGROUP INC            | 5.35  | 25   | 24    | 3,357  | 2049/5/29  |
|      | CITIGROUP INC            | 4.7   | 225  | 190   | 25,962 | 2099/1/23  |
|      | CITIGROUP INC            | 4.0   | 75   | 65    | 9,009  | 2099/12/10 |
|      | CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO | 7.5   | 225  | 166   | 22,704 | 2029/6/1   |
|      | CLEARWAY ENERGY OP LLC   | 4.75  | 325  | 304   | 41,561 | 2028/3/15  |
|      | CLEARWAY ENERGY OP LLC   | 3.75  | 250  | 209   | 28,610 | 2031/2/15  |
|      | CLEARWAY ENERGY OP LLC   | 3.75  | 50   | 40    | 5,477  | 2032/1/15  |
|      | CLEVELAND-CLIFFS INC     | 5.875 | 50   | 47    | 6,518  | 2027/6/1   |
|      | CLEVELAND-CLIFFS INC     | 4.625 | 80   | 70    | 9,633  | 2029/3/1   |
|      | CLEVELAND-CLIFFS INC     | 4.875 | 125  | 109   | 14,953 | 2031/3/1   |
|      | CLEVELAND-CLIFFS INC     | 6.25  | 25   | 21    | 2,881  | 2040/10/1  |
|      | CLOUD PEAK ENRGY         | —     | 300  | 0.825 | 112    | 2024/3/15  |
|      | CNX RESOURCES CORP       | 7.25  | 275  | 272   | 37,257 | 2027/3/14  |
|      | CNX RESOURCES CORP       | 6.0   | 100  | 93    | 12,787 | 2029/1/15  |
|      | COEUR MINING INC         | 5.125 | 175  | 133   | 18,272 | 2029/2/15  |
|      | COGENT COMMUNICATIONS GR | 7.0   | 125  | 121   | 16,622 | 2027/6/15  |
|      | COINBASE GLOBAL INC      | 3.375 | 50   | 27    | 3,816  | 2028/10/1  |
|      | COINBASE GLOBAL INC      | 3.625 | 250  | 127   | 17,440 | 2031/10/1  |
|      | COLT MERGER SUB INC      | 6.25  | 175  | 172   | 23,599 | 2025/7/1   |
|      | COLT MERGER SUB INC      | 8.125 | 175  | 174   | 23,874 | 2027/7/1   |
|      | COMMERCIAL METALS CO     | 4.125 | 100  | 87    | 11,961 | 2030/1/15  |
|      | COMMERCIAL METALS CO     | 4.375 | 50   | 43    | 5,948  | 2032/3/15  |
|      | COMMSCOPE INC            | 4.75  | 50   | 42    | 5,762  | 2029/9/1   |
|      | COMPASS MINERALS INTERNA | 6.75  | 100  | 95    | 13,091 | 2027/12/1  |
|      | COMSTOCK RESOURCES INC   | 5.875 | 275  | 249   | 34,128 | 2030/1/15  |
|      | CONSENSUS CLOUD SOLUTION | 6.0   | 100  | 91    | 12,504 | 2026/10/15 |
|      | CONSENSUS CLOUD SOLUTION | 6.5   | 100  | 91    | 12,531 | 2028/10/15 |
|      | CONSTELLIUM SE           | 3.75  | 250  | 205   | 28,017 | 2029/4/15  |
|      | CP ATLAS BUYER INC       | 7.0   | 225  | 164   | 22,420 | 2028/12/1  |
|      | CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN | 5.5   | 500  | 458   | 62,591 | 2031/6/15  |
|      | CRESTWOOD MID PARTNER LP | 5.75  | 75   | 73    | 9,997  | 2025/4/1   |
|      | CRESTWOOD MID PARTNER LP | 5.625 | 150  | 141   | 19,277 | 2027/5/1   |
|      | CRESTWOOD MID PARTNER LP | 6.0   | 225  | 208   | 28,423 | 2029/2/1   |
|      | CROWNROCK LP/CROWNROCK F | 5.625 | 175  | 171   | 23,439 | 2025/10/15 |
|      | CROWNROCK LP/CROWNROCK F | 5.0   | 75   | 68    | 9,369  | 2029/5/1   |
|      | CSC HOLDINGS LLC         | 5.75  | 200  | 130   | 17,794 | 2030/1/15  |
|      | CSC HOLDINGS LLC         | 4.5   | 200  | 153   | 20,949 | 2031/11/15 |
|      | DARLING INGREDIENTS INC  | 6.0   | 25   | 24    | 3,371  | 2030/6/15  |
|      | DAVITA INC               | 4.625 | 200  | 161   | 22,010 | 2030/6/1   |
|      | DCP MIDSTREAM OPERATING  | 5.125 | 525  | 517   | 70,627 | 2029/5/15  |
|      | DELEK LOGISTICS PARTNERS | 6.75  | 275  | 267   | 36,600 | 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<br>(含む投資法人債券) | DELTA AIR LINES INC      | 7.375 | 50     | 51    | 7,096  | 2026/1/15  |
|                     | DELTA AIR LINES/SKYMILES | 4.75  | 100    | 95    | 12,995 | 2028/10/20 |
|                     | DIAMOND SPORTS GR/DIAMON | 6.625 | 250    | 8     | 1,142  | 2027/8/15  |
|                     | DIEBOLD INC              | 8.5   | 100    | 56    | 7,682  | 2024/4/15  |
|                     | DIEBOLD NIXDORF INC      | 9.375 | 225    | 156   | 21,405 | 2025/7/15  |
|                     | DIRECTV HOLDINGS/FING    | 5.875 | 250    | 231   | 31,613 | 2027/8/15  |
|                     | DISH DBS CORP            | 5.25  | 200    | 169   | 23,097 | 2026/12/1  |
|                     | DISH DBS CORP            | 7.375 | 100    | 72    | 9,961  | 2028/7/1   |
|                     | DISH DBS CORP            | 5.75  | 150    | 120   | 16,490 | 2028/12/1  |
|                     | DISH DBS CORP            | 5.125 | 275    | 182   | 24,942 | 2029/6/1   |
|                     | DORNOCH DEBT MERGER SUB  | 6.625 | 250    | 169   | 23,209 | 2029/10/15 |
|                     | EDGEWELL PERSONAL CARE   | 5.5   | 150    | 141   | 19,391 | 2028/6/1   |
|                     | EMPIRE COMMUNITIES CORP  | 7.0   | 100    | 88    | 12,040 | 2025/12/15 |
|                     | ENDO LUX FIN CO I SARL   | —     | 100    | 75    | 10,279 | 2029/4/1   |
|                     | ENDURANCE ACQ MERGER     | 6.0   | 300    | 201   | 27,500 | 2029/2/15  |
|                     | ENERGEAN ISRAEL FINANCE  | 5.375 | 50     | 46    | 6,316  | 2028/3/30  |
|                     | ENERGEAN ISRAEL FINANCE  | 5.875 | 50     | 45    | 6,149  | 2031/3/30  |
|                     | ENLINK MIDSTREAM PARTNER | 4.85  | 200    | 190   | 25,998 | 2026/7/15  |
|                     | ENLINK MIDSTREAM PARTNER | 5.6   | 75     | 63    | 8,618  | 2044/4/1   |
|                     | ENLINK MIDSTREAM PARTNER | 5.05  | 175    | 134   | 18,320 | 2045/4/1   |
|                     | ENLINK MIDSTREAM PARTNER | 5.45  | 25     | 20    | 2,796  | 2047/6/1   |
|                     | ENTERPRISE MERGER SUB IN | 8.75  | 100    | 28    | 3,890  | 2026/10/15 |
|                     | EQM MIDSTREAM PARTNERS L | 4.0   | 75     | 72    | 9,851  | 2024/8/1   |
|                     | EQM MIDSTREAM PARTNERS L | 6.0   | 150    | 147   | 20,203 | 2025/7/1   |
|                     | EQM MIDSTREAM PARTNERS L | 7.5   | 50     | 49    | 6,814  | 2027/6/1   |
|                     | EQM MIDSTREAM PARTNERS L | 6.5   | 100    | 97    | 13,383 | 2027/7/1   |
|                     | EQM MIDSTREAM PARTNERS L | 5.5   | 400    | 369   | 50,409 | 2028/7/15  |
|                     | EQM MIDSTREAM PARTNERS L | 4.5   | 100    | 87    | 11,976 | 2029/1/15  |
|                     | EQM MIDSTREAM PARTNERS L | 7.5   | 50     | 49    | 6,821  | 2030/6/1   |
|                     | EQT CORP                 | 7.0   | 150    | 160   | 21,904 | 2030/2/1   |
|                     | ESC CB INTELSAT JA       | —     | 175    | —     | —      | 2025/7/15  |
|                     | EVERI HOLDINGS INC       | 5.0   | 50     | 43    | 6,003  | 2029/7/15  |
|                     | EXELA INTERMED/EXELA FIN | 11.5  | 91     | 15    | 2,174  | 2026/7/15  |
|                     | FERRELLGAS ESCROW LLC/FG | 5.375 | 175    | 160   | 21,898 | 2026/4/1   |
|                     | FERRELLGAS ESCROW LLC/FG | 5.875 | 175    | 147   | 20,084 | 2029/4/1   |
|                     | FERTITTA ENTERTAINMENT   | 4.625 | 75     | 64    | 8,821  | 2029/1/15  |
|                     | FIRSTENERGY CORP         | 4.4   | 100    | 94    | 12,886 | 2027/7/15  |
|                     | FMG RESOURCES AUG 2006   | 5.875 | 50     | 47    | 6,423  | 2030/4/15  |
|                     | FMG RESOURCES AUG 2006   | 4.375 | 175    | 149   | 20,369 | 2031/4/1   |
|                     | FMG RESOURCES AUG 2006   | 6.125 | 50     | 47    | 6,446  | 2032/4/15  |
|                     | FONTAINEBLEAU LAS VEGAS  | —     | 11,815 | 30    | 4,195  | 2015/6/15  |
|                     | FORD MOTOR COMPANY       | 9.625 | 75     | 87    | 11,890 | 2030/4/22  |
|                     | FORD MOTOR COMPANY       | 6.1   | 75     | 72    | 9,911  | 2032/8/19  |
|                     | FORD MOTOR COMPANY       | 4.75  | 525    | 395   | 53,983 | 2043/1/15  |
|                     | FORD MOTOR CREDI         | 3.625 | 200    | 165   | 22,588 | 2031/6/17  |
|                     | FORD MOTOR CREDIT CO LLC | 3.81  | 300    | 291   | 39,818 | 2024/1/9   |
|                     | FORD MOTOR CREDIT CO LLC | 5.125 | 200    | 194   | 26,615 | 2025/6/16  |

| 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<br>(含む投資法人債券)      | FORD MOTOR CREDIT CO LLC | 4.134 | 200   | 189     | 25,857     | 2025/8/4   |
|      |                          | FORD MOTOR CREDIT CO LLC | 3.375 | 200   | 184     | 25,185     | 2025/11/13 |
|      |                          | FORD MOTOR CREDIT CO LLC | 2.9   | 500   | 413     | 56,467     | 2029/2/10  |
|      |                          | FORD MOTOR CREDIT CO LLC | 5.113 | 400   | 375     | 51,308     | 2029/5/3   |
|      |                          | FORESTAR GROUP INC       | 3.85  | 100   | 88      | 12,067     | 2026/5/15  |
|      |                          | FORESTAR GROUP INC       | 5.0   | 175   | 152     | 20,819     | 2028/3/1   |
|      |                          | FORTRESS TRANS & INFRAST | 6.5   | 134   | 129     | 17,743     | 2025/10/1  |
|      |                          | FORTRESS TRANS & INFRAST | 9.75  | 200   | 203     | 27,738     | 2027/8/1   |
|      |                          | FORTRESS TRANS & INFRAST | 5.5   | 100   | 87      | 11,898     | 2028/5/1   |
|      |                          | FOUNDATION BUILDING M    | 6.0   | 75    | 55      | 7,530      | 2029/3/1   |
|      |                          | FREEDOM MORTGAGE         | 6.625 | 125   | 101     | 13,854     | 2027/1/15  |
|      |                          | FRONTIER COMMUNICATIONS  | 5.0   | 75    | 67      | 9,256      | 2028/5/1   |
|      |                          | FRONTIER COMMUNICATIONS  | 5.875 | 39    | 31      | 4,320      | 2029/11/1  |
|      |                          | GENESIS ENERGY LP/FIN    | 7.75  | 100   | 94      | 12,889     | 2028/2/1   |
|      |                          | GENWORTH MORTGAGE HLDING | 6.5   | 225   | 216     | 29,538     | 2025/8/15  |
|      |                          | GLOBAL AIR LEASE CO LTD  | 6.5   | 781   | 661     | 90,396     | 2024/9/15  |
|      |                          | GO DADDY OPCO/FINCO      | 5.25  | 100   | 95      | 12,984     | 2027/12/1  |
|      |                          | GOODYEAR TIRE & RUBBER   | 5.0   | 269   | 234     | 32,005     | 2029/7/15  |
|      |                          | GOODYEAR TIRE & RUBBER   | 5.25  | 150   | 128     | 17,540     | 2031/7/15  |
|      |                          | GPS HOSPITALITY HOLDING  | 7.0   | 150   | 99      | 13,596     | 2028/8/15  |
|      |                          | GRAHAM HOLDINGS CO       | 5.75  | 125   | 122     | 16,675     | 2026/6/1   |
|      |                          | GRAY ESCROW II INC       | 5.375 | 75    | 56      | 7,725      | 2031/11/15 |
|      |                          | GRAY ESCROW INC          | 7.0   | 75    | 68      | 9,384      | 2027/5/15  |
|      |                          | GULFPORT ENERGY CORP     | 8.0   | 65    | 65      | 8,995      | 2026/5/17  |
|      |                          | GULFPORT ENERGY ESCROW   | —     | 25    | 0.07812 | 10         | 2024/10/15 |
|      |                          | GULFPORT ENERGY ESCROW   | —     | 200   | 0.625   | 85         | 2025/5/15  |
|      |                          | GULFPORT ENERGY OP CORP  | 8.0   | 2     | 2       | 399        | 2026/5/17  |
|      |                          | HARVEST MIDSTREAM I LP   | 7.5   | 250   | 241     | 32,957     | 2028/9/1   |
|      |                          | HAT HOLDINGS I LLC/HAT   | 6.0   | 50    | 48      | 6,599      | 2025/4/15  |
|      |                          | HAT HOLDINGS I LLC/HAT   | 3.375 | 100   | 86      | 11,833     | 2026/6/15  |
|      |                          | HAT HOLDINGS I LLC/HAT   | 3.75  | 300   | 219     | 29,943     | 2030/9/15  |
|      |                          | HAWAIIAN BRAND INTELLECT | 5.75  | 200   | 186     | 25,515     | 2026/1/20  |
|      |                          | HCA INC                  | 7.69  | 150   | 158     | 21,615     | 2025/6/15  |
|      |                          | HCA INC                  | 7.58  | 150   | 156     | 21,393     | 2025/9/15  |
|      |                          | HCA INC                  | 5.875 | 50    | 50      | 6,917      | 2026/2/15  |
|      |                          | HCA INC                  | 5.375 | 75    | 75      | 10,243     | 2026/9/1   |
|      |                          | HELLAS II                | —     | 5,050 | —       | —          | 2015/1/15  |
|      |                          | HERTZ CORP/THE           | 4.625 | 50    | 43      | 6,006      | 2026/12/1  |
|      |                          | HERTZ CORP/THE           | 5.0   | 75    | 60      | 8,209      | 2029/12/1  |
|      |                          | HESS MIDSTREAM           | 5.625 | 175   | 172     | 23,497     | 2026/2/15  |
|      | HESS MIDSTREAM OPERATION | 5.5                      | 50    | 46    | 6,324   | 2030/10/15 |            |
|      | HESS MIDSTREAM PARTNERS  | 5.125                    | 175   | 162   | 22,256  | 2028/6/15  |            |
|      | HILCORP ENERGY I/HILCORP | 6.25                     | 150   | 140   | 19,230  | 2028/11/1  |            |
|      | HILCORP ENERGY I/HILCORP | 6.0                      | 75    | 68    | 9,392   | 2030/4/15  |            |
|      | HILCORP ENERGY I/HILCORP | 6.25                     | 75    | 68    | 9,354   | 2032/4/15  |            |
|      | HILTON DOMESTIC OPERATIN | 5.75                     | 75    | 73    | 10,018  | 2028/5/1   |            |
|      | HILTON DOMESTIC OPERATIN | 3.75                     | 50    | 44    | 6,021   | 2029/5/1   |            |

| 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<br>(含む投資法人債券)      |         |      |         |        |            |
|      | HILTON DOMESTIC OPERATIN | 4.875   | 550  | 514     | 70,254 | 2030/1/15  |
|      | HILTON DOMESTIC OPERATIN | 3.625   | 150  | 123     | 16,871 | 2032/2/15  |
|      | HILTON GRAND VAC BOR ESC | 5.0     | 225  | 198     | 27,080 | 2029/6/1   |
|      | HILTON GRAND VAC BOR ESC | 4.875   | 150  | 126     | 17,210 | 2031/7/1   |
|      | HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP | 6.375   | 50   | 49      | 6,739  | 2027/4/15  |
|      | HOSPITALITY PROP TRUST   | 4.35    | 150  | 138     | 18,949 | 2024/10/1  |
|      | HOWARD MIDSTREAM ENERGY  | 6.75    | 75   | 70      | 9,638  | 2027/1/15  |
|      | HOWMET AEROSPACE INC     | 3.0     | 275  | 236     | 32,248 | 2029/1/15  |
|      | HUSKY III HOLDING LTD    | 13.0    | 100  | 88      | 12,035 | 2025/2/15  |
|      | IAMGOLD CORP             | 5.75    | 150  | 105     | 14,418 | 2028/10/15 |
|      | ICAHN ENTERPRISES/FIN    | 4.75    | 625  | 606     | 82,795 | 2024/9/15  |
|      | ICAHN ENTERPRISES/FIN    | 6.25    | 575  | 559     | 76,349 | 2026/5/15  |
|      | ICAHN ENTERPRISES/FIN    | 5.25    | 75   | 69      | 9,500  | 2027/5/15  |
|      | ICAHN ENTERPRISES/FIN    | 4.375   | 100  | 85      | 11,665 | 2029/2/1   |
|      | IHEARTCOMMUNICATIONS INC | 6.375   | 52   | 50      | 6,843  | 2026/5/1   |
|      | IHEARTCOMMUNICATIONS INC | 4.75    | 125  | 106     | 14,599 | 2028/1/15  |
|      | ILFC E-CAPITAL TRUST I   | 5.11529 | 320  | 208     | 28,486 | 2065/12/21 |
|      | ILIAD HOLDING SAS        | 7.0     | 200  | 187     | 25,544 | 2028/10/15 |
|      | IMOLA MERGER CORP        | 4.75    | 350  | 312     | 42,694 | 2029/5/15  |
|      | INTEL PKG HOLDCO ISSUER  | 9.0     | 50   | 35      | 4,838  | 2026/1/15  |
|      | IRIS HOLDINGS INC        | 8.75    | 75   | 64      | 8,807  | 2026/2/15  |
|      | IRIS MERGER SUB 2019 INC | 9.375   | 100  | 98      | 13,502 | 2028/2/15  |
|      | IRON MOUNTAIN INC        | 5.25    | 25   | 23      | 3,196  | 2028/3/15  |
|      | IRON MOUNTAIN INC        | 4.875   | 275  | 246     | 33,664 | 2029/9/15  |
|      | IRON MOUNTAIN INC        | 5.25    | 150  | 135     | 18,469 | 2030/7/15  |
|      | IRON MOUNTAIN INFO MGMT  | 5.0     | 150  | 128     | 17,576 | 2032/7/15  |
|      | ITHACA ENERGY NORTH      | 9.0     | 500  | 497     | 67,984 | 2026/7/15  |
|      | JACOBS ENTERTAINMENT INC | 6.75    | 75   | 67      | 9,187  | 2029/2/15  |
|      | JAGUAR LAND ROVER AUTOMO | 7.75    | 200  | 187     | 25,571 | 2025/10/15 |
|      | JAGUAR LAND ROVER AUTOMO | 5.5     | 200  | 145     | 19,829 | 2029/7/15  |
|      | JAZZ SECURITIES DAC      | 4.375   | 200  | 181     | 24,810 | 2029/1/15  |
|      | JBS USA/FOOD/FINANCE     | 5.5     | 175  | 170     | 23,313 | 2030/1/15  |
|      | JC PENNEY CORP INC       | —       | 124  | 0.01247 | 1      | 2025/3/15  |
|      | JPMORGAN CHASE & CO      | 6.75    | 150  | 150     | 20,545 | 2049/1/29  |
|      | JPMORGAN CHASE & CO      | 4.6     | 100  | 89      | 12,188 | 2099/1/23  |
|      | K HOVNANIAN ENTERPRISES  | 13.5    | 79   | 84      | 11,598 | 2026/2/1   |
|      | K HOVNANIAN ENTERPRISES  | 5.0     | 79   | 51      | 7,093  | 2040/2/1   |
|      | KAISER ALUMINUM CORP     | 4.625   | 175  | 157     | 21,474 | 2028/3/1   |
|      | KB HOME                  | 6.875   | 75   | 74      | 10,238 | 2027/6/15  |
|      | KB HOME                  | 4.8     | 100  | 86      | 11,866 | 2029/11/15 |
|      | KB HOME                  | 7.25    | 250  | 242     | 33,111 | 2030/7/15  |
|      | KB HOME                  | 4.0     | 100  | 80      | 11,048 | 2031/6/15  |
|      | KINETIK HOLDINGS LP      | 5.875   | 100  | 95      | 13,089 | 2030/6/15  |
|      | L BRANDS INC             | 7.5     | 50   | 50      | 6,837  | 2029/6/15  |
|      | L BRANDS INC             | 6.625   | 100  | 94      | 12,951 | 2030/10/1  |
|      | L BRANDS INC             | 6.75    | 475  | 423     | 57,800 | 2036/7/1   |
|      | LADDER CAP FIN LLLP/CORP | 4.25    | 75   | 65      | 8,906  | 2027/2/1   |

| 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<br>(含む投資法人債券)      |       |       |         |        |            |
|      | LADDER CAP FIN LLLP/CORP | 4.75  | 50    | 41      | 5,642  | 2029/6/15  |
|      | LAMAR MEDIA CORP         | 4.875 | 200   | 186     | 25,428 | 2029/1/15  |
|      | LAREDO PETROLEUM INC     | 9.5   | 300   | 299     | 40,894 | 2025/1/15  |
|      | LAREDO PETROLEUM INC     | 7.75  | 175   | 164     | 22,495 | 2029/7/31  |
|      | LBM ACQUISITION LLC      | 6.25  | 100   | 67      | 9,152  | 2029/1/15  |
|      | LEEWARD RENEWABL         | 4.25  | 275   | 231     | 31,591 | 2029/7/1   |
|      | LEVEL 3 FINANCING INC    | 4.25  | 275   | 218     | 29,905 | 2028/7/1   |
|      | LEVEL 3 FINANCING INC    | 3.75  | 75    | 55      | 7,630  | 2029/7/15  |
|      | LIFE TIME INC            | 5.75  | 200   | 189     | 25,842 | 2026/1/15  |
|      | LIFE TIME INC            | 8.0   | 175   | 159     | 21,783 | 2026/4/15  |
|      | LINDBLAD EXPEDITIONS LLC | 6.75  | 50    | 46      | 6,330  | 2027/2/15  |
|      | LITHIA MOTORS INC        | 3.875 | 500   | 421     | 57,600 | 2029/6/1   |
|      | LOGAN MERGER SUB INC     | 5.5   | 200   | 123     | 16,815 | 2027/9/1   |
|      | LSF11 A5 HOLDCO LLC      | 6.625 | 250   | 202     | 27,695 | 2029/10/15 |
|      | LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN | 7.75  | 75    | 68      | 9,406  | 2026/2/15  |
|      | MACY'S RETAIL HLDGS LLC  | 5.875 | 100   | 92      | 12,568 | 2029/4/1   |
|      | MACY'S RETAIL HLDGS LLC  | 5.875 | 25    | 22      | 3,053  | 2030/3/15  |
|      | MACY'S RETAIL HLDGS LLC  | 6.125 | 25    | 21      | 2,997  | 2032/3/15  |
|      | MALLINCKRODT FIN/SB      | 10.0  | 37    | 19      | 2,690  | 2029/6/15  |
|      | MATADOR RESOURCES CO     | 5.875 | 350   | 340     | 46,455 | 2026/9/15  |
|      | MATCH GROUP HLD II LLC   | 3.625 | 325   | 256     | 35,017 | 2031/10/1  |
|      | MATTAMY GROUP CORP       | 4.625 | 125   | 103     | 14,147 | 2030/3/1   |
|      | MATTEL INC               | 3.375 | 50    | 46      | 6,321  | 2026/4/1   |
|      | MATTEL INC               | 3.75  | 50    | 44      | 6,023  | 2029/4/1   |
|      | MATTHEWS INTERNATIONAL C | 5.25  | 125   | 117     | 16,077 | 2025/12/1  |
|      | MAV ACQUISITION CORP     | 8.0   | 125   | 110     | 15,067 | 2029/8/1   |
|      | MEG ENERGY CORP          | 7.125 | 200   | 204     | 27,957 | 2027/2/1   |
|      | MERISANT ESCROW          | 12.25 | 4,750 | —       | —      | 2014/5/15  |
|      | MERITAGE HOMES CORP      | 3.875 | 200   | 169     | 23,187 | 2029/4/15  |
|      | METIS MERGER SUB LLC     | 6.5   | 275   | 230     | 31,492 | 2029/5/15  |
|      | MGIC INVESTMENT CORP     | 5.25  | 450   | 413     | 56,532 | 2028/8/15  |
|      | MGM RESORTS INTL         | 4.625 | 500   | 460     | 62,932 | 2026/9/1   |
|      | MGM RESORTS INTL         | 5.5   | 164   | 155     | 21,258 | 2027/4/15  |
|      | MGM RESORTS INTL         | 4.75  | 400   | 354     | 48,459 | 2028/10/15 |
|      | MIDWEST VANADIUM PTY LTD | —     | 186   | 0.23289 | 31     | 2023/2/15  |
|      | MINERVA MERGER SUB INC   | 6.5   | 325   | 241     | 32,976 | 2030/2/15  |
|      | MIRABELA NICKEL LTD SUBO | —     | 5     | —       | —      | 2044/9/10  |
|      | MOHEGAN GAMING & ENT     | 8.0   | 275   | 259     | 35,379 | 2026/2/1   |
|      | MOLINA HEALTHCARE INC    | 3.875 | 275   | 234     | 31,988 | 2032/5/15  |
|      | MOTION BONDCO DAC        | 6.625 | 200   | 174     | 23,802 | 2027/11/15 |
|      | MOZART DEBT MERGER SUB   | 3.875 | 300   | 251     | 34,357 | 2029/4/1   |
|      | MOZART DEBT MERGER SUB   | 5.25  | 150   | 122     | 16,711 | 2029/10/1  |
|      | MPH ACQUISITION HOLDINGS | 5.5   | 25    | 20      | 2,794  | 2028/9/1   |
|      | MPT OPER PARTNERSP/FINL  | 5.0   | 475   | 402     | 54,911 | 2027/10/15 |
|      | MPT OPER PARTNERSP/FINL  | 4.625 | 175   | 138     | 18,933 | 2029/8/1   |
|      | MPT OPER PARTNERSP/FINL  | 3.5   | 50    | 35      | 4,785  | 2031/3/15  |
|      | MSCI INC                 | 3.875 | 175   | 152     | 20,829 | 2031/2/15  |



| 銘柄                       | 銘柄                       | 当 期 末           |       |        |           | 償還年月日      |           |
|--------------------------|--------------------------|-----------------|-------|--------|-----------|------------|-----------|
|                          |                          | 利 率             | 額面金額  | 評 価 額  |           |            |           |
|                          |                          |                 |       | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |            |           |
|                          |                          | %               | 千米ドル  | 千米ドル   | 千円        |            |           |
| アメリカ                     | 普通社債券<br>(含む投資法人債券)      | MURPHY OIL CORP | 5.875 | 432    | 421       | 57,599     | 2027/12/1 |
|                          | MURPHY OIL USA INC       | 5.625           | 750   | 729    | 99,610    | 2027/5/1   |           |
|                          | NABORS INDUSTRIES INC    | 5.75            | 125   | 117    | 16,041    | 2025/2/1   |           |
|                          | NABORS INDUSTRIES INC    | 7.375           | 50    | 48     | 6,632     | 2027/5/15  |           |
|                          | NABORS INDUSTRIES LTD    | 7.25            | 150   | 141    | 19,275    | 2026/1/15  |           |
|                          | NABORS INDUSTRIES LTD    | 7.5             | 75    | 68     | 9,358     | 2028/1/15  |           |
|                          | NATIONSTAR MTG HLD INC   | 6.0             | 50    | 45     | 6,153     | 2027/1/15  |           |
|                          | NATIONSTAR MTG HLD INC   | 5.5             | 125   | 105    | 14,364    | 2028/8/15  |           |
|                          | NATIONSTAR MTG HLD INC   | 5.125           | 100   | 78     | 10,769    | 2030/12/15 |           |
|                          | NATIONSTAR MTG HLD INC   | 5.75            | 50    | 40     | 5,469     | 2031/11/15 |           |
|                          | NAVIENT CORP             | 5.875           | 250   | 243    | 33,321    | 2024/10/25 |           |
|                          | NAVIENT CORP             | 6.75            | 50    | 48     | 6,600     | 2025/6/25  |           |
|                          | NAVIENT CORP             | 6.75            | 350   | 337    | 46,059    | 2026/6/15  |           |
|                          | NAVIENT CORP             | 5.5             | 150   | 124    | 16,978    | 2029/3/15  |           |
|                          | NCL CORPORATION LTD      | 5.875           | 500   | 419    | 57,274    | 2026/3/15  |           |
|                          | NCL CORPORATION LTD      | 7.75            | 50    | 40     | 5,506     | 2029/2/15  |           |
|                          | NCL FINANCE LTD          | 6.125           | 100   | 78     | 10,692    | 2028/3/15  |           |
|                          | NCR CORP                 | 5.0             | 100   | 87     | 11,945    | 2028/10/1  |           |
|                          | NCR CORP                 | 5.125           | 250   | 215    | 29,408    | 2029/4/15  |           |
|                          | NCR CORP                 | 6.125           | 175   | 170    | 23,242    | 2029/9/1   |           |
|                          | NCR CORP                 | 5.25            | 50    | 42     | 5,778     | 2030/10/1  |           |
|                          | NEW ENTERPRISE STONE & L | 9.75            | 250   | 231    | 31,640    | 2028/7/15  |           |
|                          | NEW ENTERPRISE STONE & L | 5.25            | 100   | 90     | 12,343    | 2028/7/15  |           |
|                          | NEWELL BRANDS INC        | 6.375           | 50    | 49     | 6,803     | 2027/9/15  |           |
|                          | NEWELL BRANDS INC        | 6.625           | 50    | 49     | 6,793     | 2029/9/15  |           |
|                          | NEWS CORP                | 3.875           | 275   | 242    | 33,120    | 2029/5/15  |           |
|                          | NEWS CORP                | 5.125           | 100   | 93     | 12,722    | 2032/2/15  |           |
|                          | NEXSTAR BROADCASTING INC | 4.75            | 100   | 87     | 11,991    | 2028/11/1  |           |
|                          | NEXTERA ENERGY OPERATING | 4.25            | 25    | 23     | 3,221     | 2024/9/15  |           |
|                          | NEXTERA ENERGY OPERATING | 3.875           | 150   | 139    | 19,046    | 2026/10/15 |           |
|                          | NFP CORP                 | 6.875           | 125   | 107    | 14,705    | 2028/8/15  |           |
|                          | NFP CORP                 | 4.875           | 50    | 44     | 6,026     | 2028/8/15  |           |
|                          | NFP CORP                 | 7.5             | 25    | 24     | 3,313     | 2030/10/1  |           |
|                          | NGL ENRGY OP/FIN CORP    | 7.5             | 225   | 201    | 27,492    | 2026/2/1   |           |
|                          | NINE ENERGY SERVICE INC  | 8.75            | 50    | 47     | 6,428     | 2023/11/1  |           |
|                          | NMI HOLDINGS             | 7.375           | 275   | 276    | 37,813    | 2025/6/1   |           |
|                          | NORTHERN OIL AND GAS INC | 8.125           | 250   | 242    | 33,078    | 2028/3/1   |           |
|                          | NORTHWEST ACQ/DOMINION   | —               | 100   | 0.006  | 0.819     | 2022/11/1  |           |
|                          | NOVELIS CORP             | 4.75            | 275   | 245    | 33,577    | 2030/1/30  |           |
|                          | NRG ENERGY INC           | 6.625           | 30    | 29     | 4,052     | 2027/1/15  |           |
| NRG ENERGY INC           | 3.375                    | 25              | 20    | 2,790  | 2029/2/15 |            |           |
| NRG ENERGY INC           | 5.25                     | 175             | 156   | 21,425 | 2029/6/15 |            |           |
| OCCIDENTAL PETROLEUM     | 3.4                      | 150             | 141   | 19,288 | 2026/4/15 |            |           |
| OCCIDENTAL PETROLEUM COR | 6.95                     | 12              | 12    | 1,673  | 2024/7/1  |            |           |
| OCCIDENTAL PETROLEUM COR | 3.45                     | 175             | 172   | 23,497 | 2024/7/15 |            |           |
| OCCIDENTAL PETROLEUM COR | 5.875                    | 200             | 201   | 27,483 | 2025/9/1  |            |           |
| OCCIDENTAL PETROLEUM COR | 5.55                     | 300             | 301   | 41,218 | 2026/3/15 |            |           |

| 銘柄                       |                          | 当 期 末 |      |        |           | 償還年月日      |
|--------------------------|--------------------------|-------|------|--------|-----------|------------|
|                          |                          | 利 率   | 額面金額 | 評 価 額  |           |            |
|                          |                          |       |      | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |            |
|                          |                          | %     | 千米ドル | 千米ドル   | 千円        |            |
| アメリカ                     | 普通社債券<br>(含む投資法人債券)      |       |      |        |           |            |
|                          | OCCIDENTAL PETROLEUM COR | 7.15  | 350  | 362    | 49,503    | 2028/5/15  |
|                          | OCCIDENTAL PETROLEUM COR | 6.375 | 150  | 153    | 20,977    | 2028/9/1   |
|                          | OCCIDENTAL PETROLEUM COR | 8.875 | 100  | 116    | 15,867    | 2030/7/15  |
|                          | OCCIDENTAL PETROLEUM COR | 6.625 | 225  | 237    | 32,498    | 2030/9/1   |
|                          | OCCIDENTAL PETROLEUM COR | 7.5   | 225  | 247    | 33,767    | 2031/5/1   |
|                          | OCCIDENTAL PETROLEUM COR | 6.45  | 75   | 77     | 10,565    | 2036/9/15  |
|                          | OCCIDENTAL PETROLEUM COR | 4.2   | 175  | 139    | 18,990    | 2048/3/15  |
|                          | OLIN CORP                | 5.625 | 75   | 71     | 9,768     | 2029/8/1   |
|                          | OLIN CORP                | 5.0   | 150  | 136    | 18,575    | 2030/2/1   |
|                          | OLYMPUS WTR US HLDG CORP | 4.25  | 200  | 166    | 22,778    | 2028/10/1  |
|                          | OLYMPUS WTR US HLDG CORP | 6.25  | 200  | 150    | 20,587    | 2029/10/1  |
|                          | OPEN TEXT HOLDINGS INC   | 4.125 | 125  | 103    | 14,102    | 2030/2/15  |
|                          | OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD | 3.875 | 125  | 101    | 13,827    | 2029/12/1  |
|                          | OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD | 4.125 | 125  | 98     | 13,385    | 2031/12/1  |
|                          | ORGANON FINANCE 1 LLC    | 5.125 | 200  | 177    | 24,279    | 2031/4/30  |
|                          | OSCAR ACQUISITIONCO LLC  | 9.5   | 75   | 65     | 8,937     | 2030/4/15  |
|                          | OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C | 5.0   | 25   | 22     | 3,124     | 2027/8/15  |
|                          | OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C | 4.25  | 125  | 106    | 14,486    | 2029/1/15  |
|                          | OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C | 4.625 | 325  | 274    | 37,556    | 2030/3/15  |
|                          | OWENS & MINOR INC        | 6.625 | 150  | 134    | 18,393    | 2030/4/1   |
|                          | PACIFIC GAS & ELECTRIC   | 4.55  | 250  | 232    | 31,803    | 2030/7/1   |
|                          | PAR PHARMACEUTICAL INC   | —     | 175  | 132    | 18,083    | 2027/4/1   |
|                          | PARK RIVER HOLDINGS INC  | 5.625 | 175  | 120    | 16,522    | 2029/2/1   |
|                          | PARK-OHIO INDUSTRIES INC | 6.625 | 450  | 345    | 47,122    | 2027/4/15  |
|                          | PARKLAND CORP/CANADA     | 4.5   | 250  | 212    | 29,062    | 2029/10/1  |
|                          | PARKLAND CORP/CANADA     | 4.625 | 175  | 149    | 20,391    | 2030/5/1   |
|                          | PARKLAND FUEL CORP       | 5.875 | 100  | 96     | 13,114    | 2027/7/15  |
|                          | PATTERN ENERGY OP LP/PAT | 4.5   | 250  | 227    | 31,008    | 2028/8/15  |
|                          | PBF HOLDING CO LLC       | 6.0   | 350  | 312    | 42,617    | 2028/2/15  |
|                          | PBF LOGISTICS LP/FINANCE | 6.875 | 170  | 169    | 23,161    | 2023/5/15  |
|                          | PECF USS INTERMEDIATE HO | 8.0   | 75   | 44     | 6,132     | 2029/11/15 |
|                          | PENN VIRGINIA ESC LLC    | 9.25  | 100  | 99     | 13,621    | 2026/8/15  |
|                          | PENNYMAC FIN SVCS INC    | 4.25  | 175  | 139    | 19,087    | 2029/2/15  |
|                          | PETROBAKKEN ENERGY LTD   | —     | 450  | —      | —         | 2023/2/1   |
|                          | PG&E CORP                | 5.0   | 175  | 162    | 22,182    | 2028/7/1   |
|                          | PG&E CORP                | 5.25  | 500  | 456    | 62,362    | 2030/7/1   |
|                          | PM GENERAL PURCHASER LLC | 9.5   | 125  | 105    | 14,450    | 2028/10/1  |
|                          | PRECISION DRILLING CORP  | 7.125 | 75   | 73     | 10,049    | 2026/1/15  |
|                          | PRECISION DRILLING CORP  | 6.875 | 75   | 70     | 9,608     | 2029/1/15  |
| PREMIER ENTERTAINMENT SU | 5.625                    | 125   | 96   | 13,187 | 2029/9/1  |            |
| PREMIER ENTERTAINMENT SU | 5.875                    | 125   | 92   | 12,686 | 2031/9/1  |            |
| PRIME SECSRVC BRW/FINANC | 5.25                     | 75    | 74   | 10,121 | 2024/4/15 |            |
| PRIME SECSRVC BRW/FINANC | 3.375                    | 175   | 154  | 21,107 | 2027/8/31 |            |
| PRIME SECSRVC BRW/FINANC | 6.25                     | 75    | 70   | 9,628  | 2028/1/15 |            |
| QUICKEN LOANS LLC/QUICKN | 3.625                    | 200   | 162  | 22,168 | 2029/3/1  |            |
| RADIAN GROUP INC         | 6.625                    | 25    | 24   | 3,380  | 2025/3/15 |            |
| RADIAN GROUP INC         | 4.875                    | 125   | 113  | 15,495 | 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     |            |
|                        |                          | %     | 千米ドル  | 千米ドル    | 千円         |            |
| アメリカ                   | 普通社債券<br>(含む投資法人債券)      |       |       |         |            |            |
|                        | RANGE RESOURCES CORP     | 8.25  | 125   | 128     | 17,602     | 2029/1/15  |
|                        | RANGE RESOURCES CORP     | 4.75  | 75    | 67      | 9,184      | 2030/2/15  |
|                        | REALOGY GROUP/CO-ISSUER  | 5.75  | 225   | 179     | 24,459     | 2029/1/15  |
|                        | REALOGY GROUP/CO-ISSUER  | 5.25  | 125   | 96      | 13,157     | 2030/4/15  |
|                        | ROCKCLIFF ENERGY II LLC  | 5.5   | 200   | 182     | 24,963     | 2029/10/15 |
|                        | ROCKETMTGE CO-ISSUER INC | 4.0   | 175   | 130     | 17,757     | 2033/10/15 |
|                        | ROLLS-ROYCE PLC          | 5.75  | 200   | 190     | 26,068     | 2027/10/15 |
|                        | ROYAL CARIBBEAN CRUISES  | 5.5   | 75    | 65      | 8,885      | 2026/8/31  |
|                        | ROYAL CARIBBEAN CRUISES  | 5.375 | 100   | 84      | 11,475     | 2027/7/15  |
|                        | ROYAL CARIBBEAN CRUISES  | 3.7   | 225   | 172     | 23,534     | 2028/3/15  |
|                        | ROYAL CARIBBEAN CRUISES  | 5.5   | 350   | 286     | 39,080     | 2028/4/1   |
|                        | RRI ENERGY ESCROW        | —     | 50    | —       | —          | 2027/6/15  |
|                        | SANCHEZ ENERGY CORP      | —     | 342   | 4       | 642        | 2021/6/15  |
|                        | SANCHEZ ENERGY CORP      | —     | 325   | 4       | 610        | 2023/1/15  |
|                        | SBA COMMUNICATIONS CORP  | 3.875 | 375   | 343     | 46,865     | 2027/2/15  |
|                        | SCIENTIFIC GAMES INTERNA | 7.0   | 100   | 98      | 13,389     | 2028/5/15  |
|                        | SCIENTIFIC GAMES INTERNA | 7.25  | 75    | 74      | 10,164     | 2029/11/15 |
|                        | SCIL IV LLC / SCIL USA H | 5.375 | 325   | 275     | 37,612     | 2026/11/1  |
|                        | SEALED AIR CORP          | 5.0   | 25    | 23      | 3,181      | 2029/4/15  |
|                        | SEASpan CORP             | 5.5   | 175   | 135     | 18,542     | 2029/8/1   |
|                        | SELECT MEDICAL CORP      | 6.25  | 150   | 143     | 19,639     | 2026/8/15  |
|                        | SENSATA TECHNOLOGIES BV  | 4.0   | 400   | 351     | 48,028     | 2029/4/15  |
|                        | SERVICE CORP INTL        | 5.125 | 800   | 754     | 103,102    | 2029/6/1   |
|                        | SERVICE CORP INTL        | 3.375 | 1,000 | 836     | 114,223    | 2030/8/15  |
|                        | SERVICE PROPERTIES TRUST | 4.5   | 75    | 66      | 9,058      | 2025/3/15  |
|                        | SERVICE PROPERTIES TRUST | 5.25  | 300   | 256     | 34,978     | 2026/2/15  |
|                        | SERVICE PROPERTIES TRUST | 5.5   | 50    | 43      | 5,952      | 2027/12/15 |
|                        | SERVICE PROPERTIES TRUST | 4.95  | 25    | 18      | 2,472      | 2029/10/1  |
|                        | SERVICE PROPERTIES TRUST | 4.375 | 150   | 103     | 14,167     | 2030/2/15  |
|                        | SHEA HOMES LP/FNDG CP    | 4.75  | 75    | 64      | 8,846      | 2028/2/15  |
|                        | SHEA HOMES LP/FNDG CP    | 4.75  | 100   | 83      | 11,453     | 2029/4/1   |
|                        | SHELF DRILL HOLD LTD     | 8.875 | 100   | 98      | 13,443     | 2024/11/15 |
|                        | SHELF DRILL HOLD LTD     | 8.25  | 175   | 152     | 20,881     | 2025/2/15  |
|                        | SINCLAIR TELEVISION GROU | 5.125 | 175   | 145     | 19,857     | 2027/2/15  |
|                        | SINCLAIR TELEVISION GROU | 5.5   | 75    | 56      | 7,768      | 2030/3/1   |
|                        | SINCLAIR TELEVISION GROU | 4.125 | 150   | 118     | 16,171     | 2030/12/1  |
|                        | SIRIUS XM RADIO INC      | 4.0   | 125   | 110     | 15,029     | 2028/7/15  |
|                        | SIRIUS XM RADIO INC      | 5.5   | 200   | 188     | 25,711     | 2029/7/1   |
|                        | SIRIUS XM RADIO INC      | 4.125 | 150   | 127     | 17,392     | 2030/7/1   |
| SIRIUS XM RADIO INC    | 3.875                    | 150   | 122   | 16,766  | 2031/9/1   |            |
| SLM CORP               | 5.5                      | 739   | 738   | 100,839 | 2023/1/25  |            |
| SM ENERGY CO           | 6.625                    | 350   | 339   | 46,302  | 2027/1/15  |            |
| SONIC AUTOMOTIVE INC   | 4.625                    | 75    | 62    | 8,495   | 2029/11/15 |            |
| SONIC AUTOMOTIVE INC   | 4.875                    | 75    | 60    | 8,216   | 2031/11/15 |            |
| SOUTHWESTERN ENERGY    | 5.375                    | 300   | 281   | 38,395  | 2029/2/1   |            |
| SOUTHWESTERN ENERGY CO | 7.75                     | 500   | 516   | 70,497  | 2027/10/1  |            |
| SOUTHWESTERN ENERGY CO | 5.375                    | 250   | 232   | 31,701  | 2030/3/15  |            |

| 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<br>(含む投資法人債券)      |       |       |       |         |            |
|      | SPCM SA                  | 3.375 | 200   | 160   | 21,891  | 2030/3/15  |
|      | SPECIALTY BUILDING PRODU | 6.375 | 125   | 105   | 14,371  | 2026/9/30  |
|      | SPIRIT AEROSYSTEMS INC   | 7.5   | 225   | 223   | 30,579  | 2025/4/15  |
|      | SPIRIT AEROSYSTEMS INC   | 4.6   | 50    | 39    | 5,429   | 2028/6/15  |
|      | SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP | 8.0   | 125   | 126   | 17,215  | 2025/9/20  |
|      | SPRINGLEAF FINANCE CORP  | 6.875 | 625   | 607   | 82,997  | 2025/3/15  |
|      | SPRINGLEAF FINANCE CORP  | 7.125 | 200   | 193   | 26,398  | 2026/3/15  |
|      | SPRINGLEAF FINANCE CORP  | 6.625 | 225   | 208   | 28,471  | 2028/1/15  |
|      | SPRINT CAPITAL CORP      | 8.75  | 875   | 1,053 | 143,865 | 2032/3/15  |
|      | SPRINT CORP              | 7.875 | 1,700 | 1,729 | 236,148 | 2023/9/15  |
|      | SRM ESCROW ISSUER LLC    | 6.0   | 225   | 200   | 27,387  | 2028/11/1  |
|      | SS&C TECHNOLOGIES INC    | 5.5   | 250   | 237   | 32,375  | 2027/9/30  |
|      | STANDARD INDUSTRIES INC  | 5.0   | 75    | 70    | 9,588   | 2027/2/15  |
|      | STANDARD INDUSTRIES INC  | 4.75  | 50    | 45    | 6,203   | 2028/1/15  |
|      | STANDARD INDUSTRIES INC  | 4.375 | 300   | 248   | 33,970  | 2030/7/15  |
|      | STANDARD INDUSTRIES INC  | 3.375 | 125   | 95    | 13,105  | 2031/1/15  |
|      | STAPLES INC              | 7.5   | 75    | 66    | 9,053   | 2026/4/15  |
|      | STAPLES INC              | 10.75 | 275   | 198   | 27,100  | 2027/4/15  |
|      | STL HOLDING CO LLC       | 7.5   | 225   | 196   | 26,770  | 2026/2/15  |
|      | STUDIO CITY FINANCE LTD  | 5.0   | 200   | 146   | 19,975  | 2029/1/15  |
|      | SUNNOVA ENERGY CORP      | 5.875 | 157   | 139   | 19,111  | 2026/9/1   |
|      | SUNOCO LP/FINANCE CORP   | 6.0   | 175   | 174   | 23,806  | 2027/4/15  |
|      | SUNOCO LP/FINANCE CORP   | 4.5   | 75    | 65    | 8,980   | 2029/5/15  |
|      | SUNOCO LP/FINANCE CORP   | 4.5   | 125   | 108   | 14,848  | 2030/4/30  |
|      | SYNEOS HEALTH INC        | 3.625 | 275   | 219   | 29,997  | 2029/1/15  |
|      | T-MOBILE USA INC         | 3.375 | 100   | 90    | 12,418  | 2029/4/15  |
|      | T-MOBILE USA INC         | 3.5   | 125   | 111   | 15,258  | 2031/4/15  |
|      | TALEN ENERGY SUPPLY LLC  | —     | 75    | 37    | 5,159   | 2026/1/15  |
|      | TALEN ENERGY SUPPLY LLC  | —     | 150   | 155   | 21,169  | 2027/5/15  |
|      | TALEN ENERGY SUPPLY LLC  | —     | 75    | 76    | 10,384  | 2028/1/15  |
|      | TALEN ENERGY SUPPLY LLC  | —     | 25    | 25    | 3,542   | 2028/6/1   |
|      | TALLGRASS NRG PRTRN/FIN  | 6.0   | 175   | 158   | 21,670  | 2031/9/1   |
|      | TALOS PRODUCTION INC     | 12.0  | 200   | 210   | 28,797  | 2026/1/15  |
|      | TAP ROCK RESOURCES LLC   | 7.0   | 150   | 139   | 19,072  | 2026/10/1  |
|      | TARGA RESOURCES PARTNERS | 5.0   | 175   | 167   | 22,849  | 2028/1/15  |
|      | TARGA RESOURCES PARTNERS | 5.5   | 100   | 97    | 13,259  | 2030/3/1   |
|      | TARGA RESOURCES PARTNERS | 4.875 | 150   | 138   | 18,920  | 2031/2/1   |
|      | TARGA RESOURCES PARTNERS | 4.0   | 50    | 43    | 5,961   | 2032/1/15  |
|      | TEINE ENERGY LTD         | 6.875 | 125   | 113   | 15,435  | 2029/4/15  |
|      | TELECOM ITALIA CAPITAL   | 6.0   | 125   | 95    | 13,018  | 2034/9/30  |
|      | TELESAT CANADA/TELESAT L | 5.625 | 125   | 58    | 8,038   | 2026/12/6  |
|      | TELESAT CANADA/TELESAT L | 4.875 | 75    | 33    | 4,571   | 2027/6/1   |
|      | TELESAT CANADA/TELESAT L | 6.5   | 225   | 64    | 8,758   | 2027/10/15 |
|      | TENET HEALTHCARE CORP    | 5.125 | 200   | 187   | 25,581  | 2027/11/1  |
|      | TENET HEALTHCARE CORP    | 4.625 | 75    | 67    | 9,260   | 2028/6/15  |
|      | TENET HEALTHCARE CORP    | 6.125 | 300   | 265   | 36,259  | 2028/10/1  |
|      | TENET HEALTHCARE CORP    | 4.25  | 175   | 153   | 20,919  | 2029/6/1   |

| 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<br>(含む投資法人債券)      | TENET HEALTHCARE CORP | 6.125 | 125    | 119        | 16,311     | 2030/6/15 |
|                          | TENET HEALTHCARE CORP    | 6.875                 | 200   | 178    | 24,380     | 2031/11/15 |           |
|                          | TERRAFORM POWER OPERATIN | 4.75                  | 125   | 112    | 15,391     | 2030/1/15  |           |
|                          | THOR INDUSTRIES          | 4.0                   | 50    | 40     | 5,530      | 2029/10/15 |           |
|                          | TITAN ACQ/CO-BORROWER    | 7.75                  | 100   | 88     | 12,083     | 2026/4/15  |           |
|                          | TMS INTERNATIONAL CORP   | 6.25                  | 225   | 163    | 22,287     | 2029/4/15  |           |
|                          | TOPS HOLDING II ESCROW   | —                     | 307   | —      | —          | 2022/6/15  |           |
|                          | TPC GROUP INC            | —                     | 50    | 30     | 4,114      | 2024/8/1   |           |
|                          | TRANSALTA CORP           | 7.75                  | 1,025 | 1,049  | 143,324    | 2029/11/15 |           |
|                          | TRANSDIGM INC            | 8.0                   | 125   | 127    | 17,393     | 2025/12/15 |           |
|                          | TRANSDIGM INC            | 6.25                  | 50    | 49     | 6,756      | 2026/3/15  |           |
|                          | TRANSDIGM INC            | 6.375                 | 200   | 196    | 26,793     | 2026/6/15  |           |
|                          | TRANSDIGM INC            | 7.5                   | 200   | 199    | 27,207     | 2027/3/15  |           |
|                          | TRANSDIGM INC            | 5.5                   | 450   | 421    | 57,595     | 2027/11/15 |           |
|                          | TRANSDIGM INC            | 4.625                 | 200   | 176    | 24,170     | 2029/1/15  |           |
|                          | TRANSDIGM INC            | 4.875                 | 150   | 132    | 18,050     | 2029/5/1   |           |
|                          | TRANSOCEAN GUARDIAN LTD  | 5.875                 | 13    | 13     | 1,805      | 2024/1/15  |           |
|                          | TRANSOCEAN INC           | 11.5                  | 140   | 140    | 19,196     | 2027/1/30  |           |
|                          | TRANSOCEAN INC           | 8.0                   | 100   | 80     | 10,972     | 2027/2/1   |           |
|                          | TRANSOCEAN POSEIDON      | 6.875                 | 43    | 42     | 5,825      | 2027/2/1   |           |
|                          | TRANSOCEAN SENTRY LTD    | 5.375                 | 49    | 49     | 6,695      | 2023/5/15  |           |
|                          | TRAVEL + LEISURE CO      | 4.5                   | 100   | 83     | 11,386     | 2029/12/1  |           |
|                          | TRIDENT TPI HOLDINGS INC | 9.25                  | 175   | 167    | 22,932     | 2024/8/1   |           |
|                          | TRONOX INC               | 4.625                 | 175   | 143    | 19,629     | 2029/3/15  |           |
|                          | UBER TECHNOLOGIES INC    | 8.0                   | 25    | 25     | 3,461      | 2026/11/1  |           |
|                          | UBER TECHNOLOGIES INC    | 7.5                   | 225   | 227    | 31,076     | 2027/9/15  |           |
|                          | UBER TECHNOLOGIES INC    | 6.25                  | 100   | 96     | 13,194     | 2028/1/15  |           |
|                          | UBER TECHNOLOGIES INC    | 4.5                   | 125   | 110    | 15,054     | 2029/8/15  |           |
|                          | UNITED AIRLINES HOLDINGS | 5.0                   | 25    | 24     | 3,383      | 2024/2/1   |           |
|                          | UNITED AIRLINES HOLDINGS | 4.875                 | 125   | 119    | 16,356     | 2025/1/15  |           |
|                          | UNITED AIRLINES INC      | 4.375                 | 100   | 93     | 12,767     | 2026/4/15  |           |
|                          | UNITED AIRLINES INC      | 4.625                 | 100   | 89     | 12,182     | 2029/4/15  |           |
|                          | UNITED RENTALS NORTH AM  | 5.5                   | 600   | 588    | 80,392     | 2027/5/15  |           |
|                          | UNITED RENTALS NORTH AM  | 4.0                   | 100   | 87     | 11,893     | 2030/7/15  |           |
|                          | UNITED RENTALS NORTH AM  | 3.875                 | 250   | 214    | 29,253     | 2031/2/15  |           |
|                          | UNITED RENTALS NORTH AM  | 3.75                  | 100   | 84     | 11,542     | 2032/1/15  |           |
|                          | UNITED WHOLESALE MTGE LL | 5.75                  | 50    | 44     | 6,020      | 2027/6/15  |           |
|                          | UNITED WHOLESALE MTGE LL | 5.5                   | 100   | 82     | 11,313     | 2029/4/15  |           |
|                          | UNIVISION COMMUNICATIONS | 5.125                 | 175   | 168    | 22,982     | 2025/2/15  |           |
|                          | UNIVISION COMMUNICATIONS | 4.5                   | 100   | 85     | 11,726     | 2029/5/1   |           |
| UNIVISION COMMUNICATIONS | 7.375                    | 25                    | 24    | 3,378  | 2030/6/30  |            |           |
| UPC BROADBAND FINCO BV   | 4.875                    | 200                   | 172   | 23,524 | 2031/7/15  |            |           |
| UPC HOLDING BV           | 5.5                      | 200                   | 182   | 24,877 | 2028/1/15  |            |           |
| USA COM PART/USA COM FIN | 6.875                    | 225                   | 218   | 29,806 | 2026/4/1   |            |           |
| USA COM PART/USA COM FIN | 6.875                    | 125                   | 119   | 16,326 | 2027/9/1   |            |           |
| VALEANT PHARMACEUTICALS  | 9.0                      | 450                   | 335   | 45,870 | 2025/12/15 |            |           |
| VENTURE GLOBAL CALCASIEU | 3.875                    | 125                   | 110   | 15,082 | 2029/8/15  |            |           |

| 銘柄   | 銘柄                        | 当 期 末  |      |         |            | 償還年月日      |
|------|---------------------------|--------|------|---------|------------|------------|
|      |                           | 利 率    | 額面金額 | 評 価 額   |            |            |
|      |                           |        |      | 外貨建金額   | 邦貨換算金額     |            |
|      |                           | %      | 千米ドル | 千米ドル    | 千円         |            |
| アメリカ | 普通社債券<br>(含む投資法人債券)       |        |      |         |            |            |
|      | VENTURE GLOBAL CALCASIEU  | 4.125  | 100  | 87      | 12,016     | 2031/8/15  |
|      | VENTURE GLOBAL CALCASIEU  | 3.875  | 125  | 102     | 14,013     | 2033/11/1  |
|      | VERMILION ENERGY INC      | 6.875  | 100  | 92      | 12,656     | 2030/5/1   |
|      | VICI PROPERTIES / NOTE    | 4.25   | 75   | 70      | 9,649      | 2026/12/1  |
|      | VICI PROPERTIES / NOTE    | 4.625  | 405  | 376     | 51,394     | 2029/12/1  |
|      | VICI PROPERTIES / NOTE    | 4.125  | 50   | 44      | 6,064      | 2030/8/15  |
|      | VICI PROPERTIES/NOTE      | 4.5    | 175  | 166     | 22,725     | 2026/9/1   |
|      | VICTORS MERGER CORP       | 6.375  | 75   | 47      | 6,498      | 2029/5/15  |
|      | VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE  | 3.625  | 250  | 214     | 29,262     | 2029/6/15  |
|      | VIKING CRUISES LTD        | 13.0   | 175  | 187     | 25,547     | 2025/5/15  |
|      | VIKING OCEAN CRUISES SHI  | 5.625  | 50   | 41      | 5,624      | 2029/2/15  |
|      | VIPER ENERGY PARTNERS LP  | 5.375  | 225  | 213     | 29,210     | 2027/11/1  |
|      | VIRGIN AUSTRALIA HOLDING  | —      | 46   | 0.26093 | 35         | 2024/11/15 |
|      | VISTAJET MALTA/XO MGMT    | 7.875  | 100  | 92      | 12,591     | 2027/5/1   |
|      | VISTAJET MALTA/XO MGMT    | 6.375  | 175  | 143     | 19,574     | 2030/2/1   |
|      | VISTRA CORP               | 7.0    | 225  | 203     | 27,820     | 2099/12/10 |
|      | VISTRA OPERATIONS CO LLC  | 5.0    | 150  | 140     | 19,218     | 2027/7/31  |
|      | VMED O2 UK FINANCING I    | 4.25   | 200  | 162     | 22,174     | 2031/1/31  |
|      | VODAFONE GROUP PLC        | 7.0    | 155  | 155     | 21,170     | 2079/4/4   |
|      | WASH MULTIFAM ACQ INC     | 5.75   | 200  | 188     | 25,719     | 2026/4/15  |
|      | WEATHERFORD INTERNATIONAL | 8.625  | 150  | 143     | 19,580     | 2030/4/30  |
|      | WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN  | 4.875  | 225  | 186     | 25,471     | 2028/9/15  |
|      | WERNER FINCO LP/INC       | 8.75   | 300  | 199     | 27,187     | 2025/7/15  |
|      | WESTERN GLOBAL AIRLINES   | 10.375 | 100  | 82      | 11,282     | 2025/8/15  |
|      | WESTERN MIDSTREAM OPERAT  | 3.35   | 175  | 166     | 22,670     | 2025/2/1   |
|      | WESTERN MIDSTREAM OPERAT  | 4.65   | 300  | 291     | 39,784     | 2026/7/1   |
|      | WESTERN MIDSTREAM OPERAT  | 4.3    | 100  | 92      | 12,569     | 2030/2/1   |
|      | WESTERN MIDSTREAM OPERAT  | 5.3    | 150  | 126     | 17,238     | 2048/3/1   |
|      | WHITE CAP BUYER LLC       | 6.875  | 125  | 109     | 15,007     | 2028/10/15 |
|      | WHITE CAP PARENT LLC      | 8.25   | 150  | 128     | 17,497     | 2026/3/15  |
|      | WR GRACE HOLDING LLC      | 5.625  | 175  | 144     | 19,777     | 2029/8/15  |
|      | WYNDHAM DESTINATIONS INC  | 6.625  | 150  | 148     | 20,240     | 2026/7/31  |
|      | WYNN LAS VEGAS LLC/CORP   | 5.5    | 50   | 48      | 6,616      | 2025/3/1   |
|      | WYNN RESORTS FINANCE LLC  | 5.125  | 50   | 43      | 6,007      | 2029/10/1  |
|      | YUM! BRANDS INC           | 3.875  | 420  | 412     | 56,319     | 2023/11/1  |
|      | YUM! BRANDS INC           | 5.375  | 125  | 117     | 16,064     | 2032/4/1   |
|      | ZIGGO BV                  | 4.875  | 200  | 170     | 23,257     | 2030/1/15  |
| 合    | 計                         |        |      |         | 13,521,549 |            |

\* 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)<br>貸付債権 | 千米ドル<br>346 | 千円<br>47,341 | %<br>0.3 |
| 合 計            | 346         | 47,341       | 0.3      |

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

\*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## (B) 外国貸付債権 銘柄別

| 銘 柄  | 当 期 末                    |          |       |        | 償還年月日  |           |
|------|--------------------------|----------|-------|--------|--------|-----------|
|      | 利 率                      | 額面金額     | 評 価 額 |        |        |           |
|      |                          |          | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |        |           |
| 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 |
|      | PARKER DRILLING 2ND      | 11.0     | 18    | 17     | 2,453  | 2024/3/26 |
|      | ASCENT RESOURCES TL      | 12.94071 | 115   | 121    | 16,588 | 2025/11/1 |
|      | STAPLES 2019 RFNIG B1 TL | 9.43957  | 144   | 130    | 17,809 | 2026/4/9  |
|      | DIAMOND SPORTS 2ND TL02  | 7.56714  | 72    | 10     | 1,453  | 2026/8/24 |
|      | CLEAR CHANNEL OUTD B#1   | 7.91471  | 72    | 65     | 9,012  | 2026/8/9  |
|      | CLEAR CHANNEL OUTD B#12  | 7.57143  | 0     | 0      | 23     | 2026/8/9  |
| 合 計  |                          |          |       |        | 47,341 |           |

\*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

(2022年12月8日現在)

| 項 目            | 当 期 末         |          |
|----------------|---------------|----------|
|                | 評 価 額         | 比 率      |
| 株式             | 千円<br>112,510 | %<br>0.8 |
| 新株予約権証券        | 6,730         | 0.0      |
| 新株予約権付社債(転換社債) | 23,403        | 0.2      |
| 公社債            | 13,498,146    | 91.1     |
| 貸付債権           | 47,341        | 0.3      |
| コール・ローン等、その他   | 1,131,049     | 7.6      |
| 投資信託財産総額       | 14,819,179    | 100.0    |

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*当期末における外貨建純資産(14,480,992千円)の投資信託財産総額(14,819,179千円)に対する比率は97.7%です。

\*外貨建資産は、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=136.57円。

## ○特定資産の価格等の調査

調査依頼を行なった取引は2021年12月7日から2022年11月14日までの間で金銭債権（貸付債権）1件でした。これらの金銭債権（貸付債権）について、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、金銭債権の債務者、額面、担保の設定状況、約定価格その他の当該金銭債権（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（2022年12月8日現在）

| 項 目             | 当 期 末          | 円 |
|-----------------|----------------|---|
| (A) 資産          | 14,860,128,461 |   |
| コール・ローン等        | 906,712,648    |   |
| 株式(評価額)         | 112,510,019    |   |
| 新株予約権証券(評価額)    | 6,730,528      |   |
| 公社債(評価額)        | 13,521,550,001 |   |
| 貸付債権            | 47,341,329     |   |
| 未収入金            | 40,949,190     |   |
| 未収配当金           | 2,778          |   |
| 未収利息            | 203,506,329    |   |
| 前払金             | 1,817,261      |   |
| 前払費用            | 19,008,378     |   |
| (B) 負債          | 190,690,050    |   |
| 未払金             | 123,989,586    |   |
| 未払解約金           | 66,700,000     |   |
| 未払利息            | 464            |   |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 14,669,438,411 |   |
| 元本              | 4,274,383,646  |   |
| 次期繰越損益金         | 10,395,054,765 |   |
| (D) 受益権総口数      | 4,274,383,646口 |   |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 34,319円        |   |

(注) 期首元本額は4,194,241,335円、期中追加設定元本額は753,894,695円、期中一部解約元本額は673,752,384円、1口当たり純資産額は3,4319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 2,264,821,665円
- ・ノムラ・グローバル・オールスターズ 593,833,111円
- ・野村米国好利回り社債投信 Bコース 485,005,378円
- ・野村米国好利回り社債投信 Aコース 476,295,975円
- ・野村米国好利回り社債投信 Cコース 454,427,517円

## ○損益の状況（2021年12月9日～2022年12月8日）

| 項 目              | 当 期             | 円 |
|------------------|-----------------|---|
| (A) 配当等収益        | 860,819,345     |   |
| 受取配当金            | 285,718         |   |
| 受取利息             | 852,893,647     |   |
| その他収益金           | 7,680,381       |   |
| 支払利息             | △ 40,401        |   |
| (B) 有価証券売買損益     | 802,763,526     |   |
| 売買益              | 2,939,387,127   |   |
| 売買損              | △ 2,136,623,601 |   |
| (C) 保管費用等        | △ 10,828,267    |   |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 1,652,754,604   |   |
| (E) 前期繰越損益金      | 8,447,911,418   |   |
| (F) 追加信託差損益金     | 1,813,394,359   |   |
| (G) 解約差損益金       | △ 1,519,005,616 |   |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 10,395,054,765  |   |
| 次期繰越損益金(H)       | 10,395,054,765  |   |

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

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

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



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

## ○お知らせ

---

該当事項はございません。