

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192期(決算日2023年1月10日) 第193期(決算日2023年2月8日) 第194期(決算日2023年3月8日)
第195期(決算日2023年4月10日) 第196期(決算日2023年5月8日) 第197期(決算日2023年6月8日)

作成対象期間(2022年12月9日~2023年6月8日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Cコース	Dコース
商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2006年11月30日から2026年12月8日までです。	
運用方針	野村米国好利回り社債投信(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。 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 マザーファンド	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。 米国ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村米国好利回り社債投信Cコース/Dコース マザーファンド	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 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/>

<Cコース>

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価 額			ベンチ マーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 金	期 騰 落 率	期 騰 落 率	中 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円	
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	
192期(2023年1月10日)	6,426	30	1.1	202.64	1.4	0.1	90.1	—	1,908	
193期(2023年2月8日)	6,452	30	0.9	204.63	1.0	0.1	90.0	—	2,100	
194期(2023年3月8日)	6,323	30	△1.5	201.01	△1.8	0.1	90.8	—	2,268	
195期(2023年4月10日)	6,312	30	0.3	201.63	0.3	0.1	90.6	—	2,305	
196期(2023年5月8日)	6,296	30	0.2	201.92	0.1	0.1	90.3	—	2,387	
197期(2023年6月8日)	6,256	30	△0.2	201.79	△0.1	0.1	89.3	—	2,441	

* 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

<Cコース>

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチマ ー ク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債 券 組入比率	債 券 先物比率
		騰 落 率	騰 落 率					
第192期	(期 首) 2022年12月 8 日	円 6,388	% —	199.80	% —	% 0.2	% 89.0	% —
	12月末	6,313	△1.2	197.04	△1.4	0.1	83.9	—
	(期 末) 2023年 1 月10日	6,456	1.1	202.64	1.4	0.1	90.1	—
第193期	(期 首) 2023年 1 月10日	6,426	—	202.64	—	0.1	90.1	—
	1 月末	6,454	0.4	203.63	0.5	0.1	88.6	—
	(期 末) 2023年 2 月 8 日	6,482	0.9	204.63	1.0	0.1	90.0	—
第194期	(期 首) 2023年 2 月 8 日	6,452	—	204.63	—	0.1	90.0	—
	2 月末	6,332	△1.9	200.36	△2.1	0.1	88.5	—
	(期 末) 2023年 3 月 8 日	6,353	△1.5	201.01	△1.8	0.1	90.8	—
第195期	(期 首) 2023年 3 月 8 日	6,323	—	201.01	—	0.1	90.8	—
	3 月末	6,298	△0.4	200.18	△0.4	0.1	90.4	—
	(期 末) 2023年 4 月10日	6,342	0.3	201.63	0.3	0.1	90.6	—
第196期	(期 首) 2023年 4 月10日	6,312	—	201.63	—	0.1	90.6	—
	4 月末	6,334	0.3	202.50	0.4	0.1	89.1	—
	(期 末) 2023年 5 月 8 日	6,326	0.2	201.92	0.1	0.1	90.3	—
第197期	(期 首) 2023年 5 月 8 日	6,296	—	201.92	—	0.1	90.3	—
	5 月末	6,247	△0.8	200.37	△0.8	0.1	89.7	—
	(期 末) 2023年 6 月 8 日	6,286	△0.2	201.79	△0.1	0.1	89.3	—

*ベンチマーク＝ICE BofA US High Yield Constrained Index (円ヘッジベース)。

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<Dコース>

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価 額			ベンチ マーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 金	期 騰 落 率	期 騰 落 率	中 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円	
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	
192期(2023年1月10日)	10,667	70	△1.9	288.73	△1.6	0.1	92.6	—	7,695	
193期(2023年2月8日)	10,662	70	0.6	290.71	0.7	0.1	90.4	—	8,070	
194期(2023年3月8日)	10,959	70	3.4	300.75	3.5	0.1	90.6	—	9,531	
195期(2023年4月10日)	10,605	70	△2.6	292.51	△2.7	0.1	91.7	—	9,806	
196期(2023年5月8日)	10,791	70	2.4	299.73	2.5	0.1	88.4	—	10,831	
197期(2023年6月8日)	11,125	70	3.7	311.73	4.0	0.1	89.4	—	12,472	

* 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

<Dコース>

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチマ ー ク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債 券 組入比率	債 券 先物比率
		騰 落 率	騰 落 率					
第192期	(期 首) 2022年12月 8 日	円 10,943	% —	293.52	% —	% 0.2	% 91.1	% —
	12月末	10,541	△3.7	282.09	△3.9	0.1	85.4	—
	(期 末) 2023年 1 月10日	10,737	△1.9	288.73	△1.6	0.1	92.6	—
第193期	(期 首) 2023年 1 月10日	10,667	—	288.73	—	0.1	92.6	—
	1 月末	10,631	△0.3	287.95	△0.3	0.1	90.0	—
	(期 末) 2023年 2 月 8 日	10,732	0.6	290.71	0.7	0.1	90.4	—
第194期	(期 首) 2023年 2 月 8 日	10,662	—	290.71	—	0.1	90.4	—
	2 月末	10,904	2.3	297.21	2.2	0.1	87.0	—
	(期 末) 2023年 3 月 8 日	11,029	3.4	300.75	3.5	0.1	90.6	—
第195期	(期 首) 2023年 3 月 8 日	10,959	—	300.75	—	0.1	90.6	—
	3 月末	10,658	△2.7	291.99	△2.9	0.1	90.4	—
	(期 末) 2023年 4 月10日	10,675	△2.6	292.51	△2.7	0.1	91.7	—
第196期	(期 首) 2023年 4 月10日	10,605	—	292.51	—	0.1	91.7	—
	4 月末	10,785	1.7	297.90	1.8	0.1	89.0	—
	(期 末) 2023年 5 月 8 日	10,861	2.4	299.73	2.5	0.1	88.4	—
第197期	(期 首) 2023年 5 月 8 日	10,791	—	299.73	—	0.1	88.4	—
	5 月末	11,094	2.8	308.64	3.0	0.1	89.2	—
	(期 末) 2023年 6 月 8 日	11,195	3.7	311.73	4.0	0.1	89.4	—

*ベンチマーク=ICE BofA US High Yield Constrained Index (円換算ベース)。

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

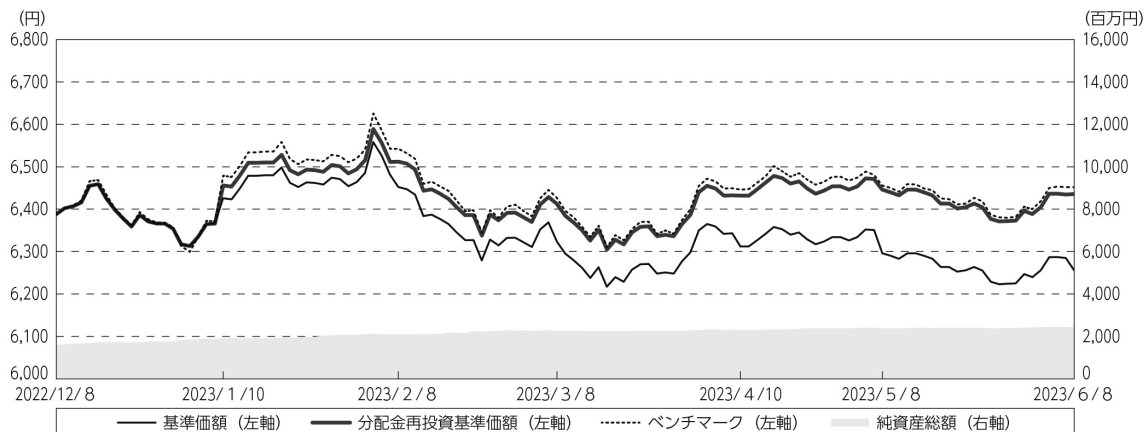
*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<Cコース>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第192期首：6,388円

第197期末：6,256円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：0.7%（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12月8日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield Constrained Index（円ヘッジベース）です。ベンチマークは、作成期首（2022年12月8日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の6,388円から当作成期末には6,256円となりました。

- ・米国のインフレ指標の鈍化を背景にFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げペースの減速観測が高まり、米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと

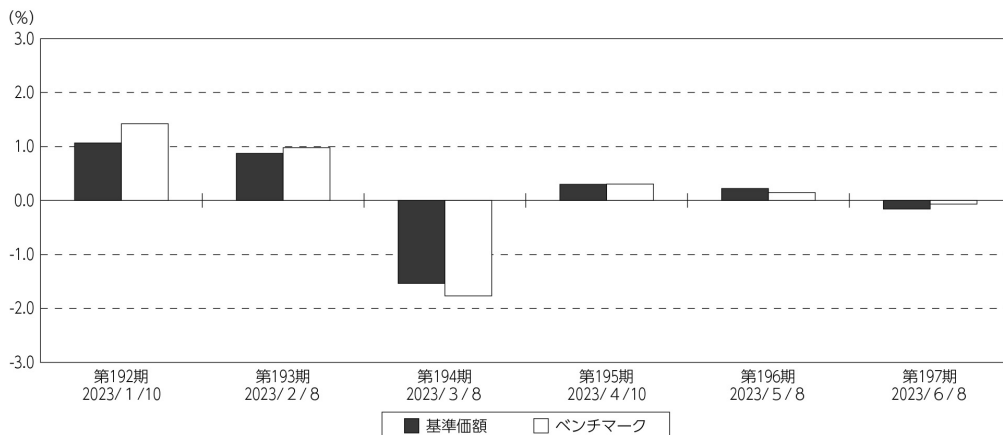
<Cコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の間に、基準価額の騰落率※は+0.7%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+1.0%を0.3ポイント下回りました。主な差異要因は、銘柄選択効果などがマイナ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192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2022年12月9日～ 2023年1月10日	2023年1月11日～ 2023年2月8日	2023年2月9日～ 2023年3月8日	2023年3月9日～ 2023年4月10日	2023年4月11日～ 2023年5月8日	2023年5月9日～ 2023年6月8日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.465%	0.463%	0.472%	0.473%	0.474%	0.477%
当期の収益	27	24	19	24	20	20
当期の収益以外	2	5	10	5	9	10
翌期繰越分配対象額	3,896	3,892	3,884	3,878	3,870	3,863

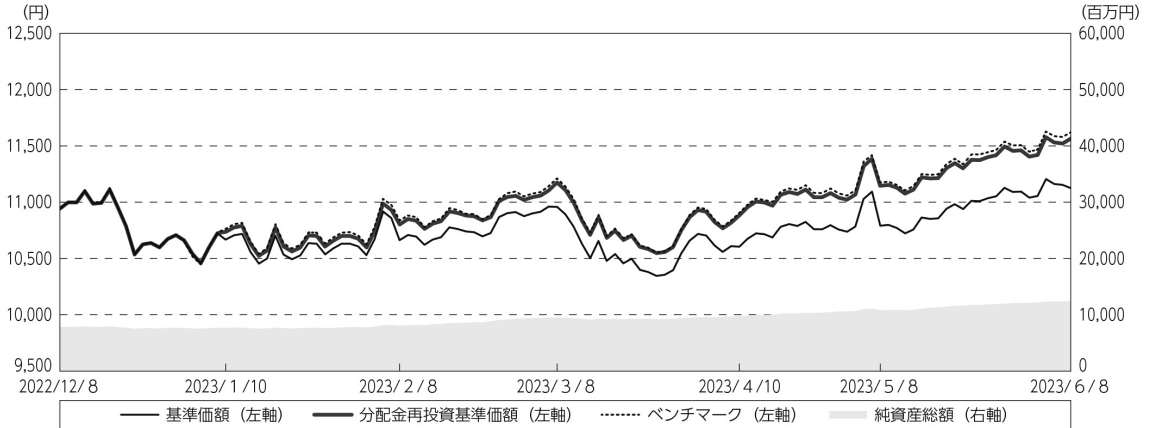
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

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

<Dコース>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第192期首：10,943円

第197期末：11,125円（既払分配金（税込み）：420円）

騰落率：5.7%（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12月8日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield Constrained Index（円換算ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2022年12月8日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の10,943円から当作成期末には11,125円となりました。

- ・米国のインフレ指標の鈍化を背景にFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げペースの減速観測が高まり、米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと
- ・円・ドルの為替相場推移

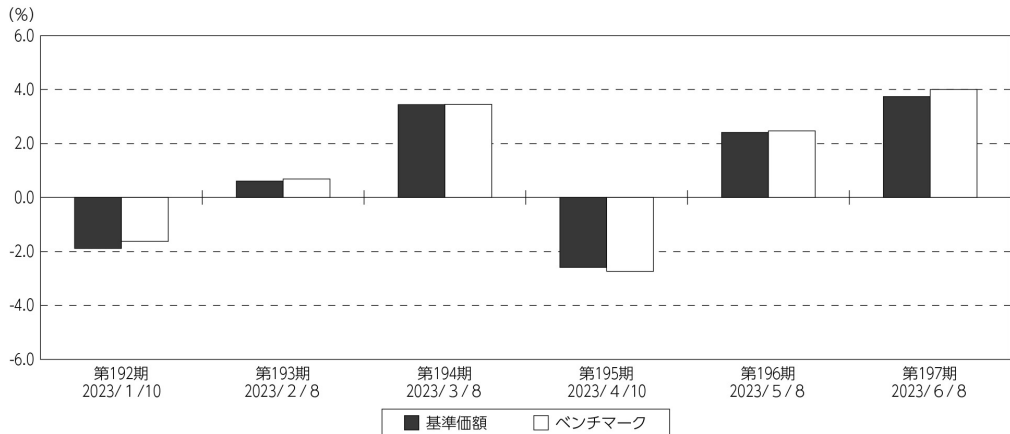
<Dコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の間に、基準価額の騰落率※は+5.7%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+6.2%を0.5ポイント下回りました。主な差異要因は、銘柄選択効果などがマイナ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192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2022年12月9日～ 2023年1月10日	2023年1月11日～ 2023年2月8日	2023年2月9日～ 2023年3月8日	2023年3月9日～ 2023年4月10日	2023年4月11日～ 2023年5月8日	2023年5月9日～ 2023年6月8日
当期分配金	70	70	70	70	70	70
(対基準価額比率)	0.652%	0.652%	0.635%	0.656%	0.645%	0.625%
当期の収益	36	39	45	40	46	53
当期の収益以外	33	30	24	29	23	16
翌期繰越分配対象額	2,608	2,578	2,557	2,529	2,508	2,494

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

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

<Cコース/Dコース>

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間で上昇となりました（トータルリターン・現地通貨ベース）。米国の金融政策動向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、日米の金利差が意識され、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いませんでした。

[野村米国好利回り社債投信 マザーファンド]

・資産別組入比率

ハイ・イールド債券（ローン等を含む）の組み入れを高位に維持しました。

・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率については、B格を中心に、BB格やCCC格など幅広く組み入れを行いました。BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、5月末には3.9%、33.9%、38.7%、12.7%、1.5%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、足もとは米債務上限問題の行方に神経質になりながらも、ハイ・イールド債券を発行している企業の1－3月期決算内容が好感されたことなどを背景に堅調に推移しています。しかし、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融引き締めなどを背景に、今後は緩やかな景気後退が生じるとみています。一方で、新発債の減少やハイ・イールド債券から投資適格債券への格上げに伴うハイ・イールド債券の母集団の減少が市場の下支えになるとも考えています。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、金融システムの安定性などを注視しながら、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。

[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。

<Cコース>

○1万口当たりの費用明細

(2022年12月9日～2023年6月8日)

項 目	第192期～第197期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 56	% 0.878	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(36)	(0.576)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(17)	(0.274)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.032	(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 ）	(2)	(0.031)	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
合 計	58	0.910	
作成期間の平均基準価額は、6,329円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

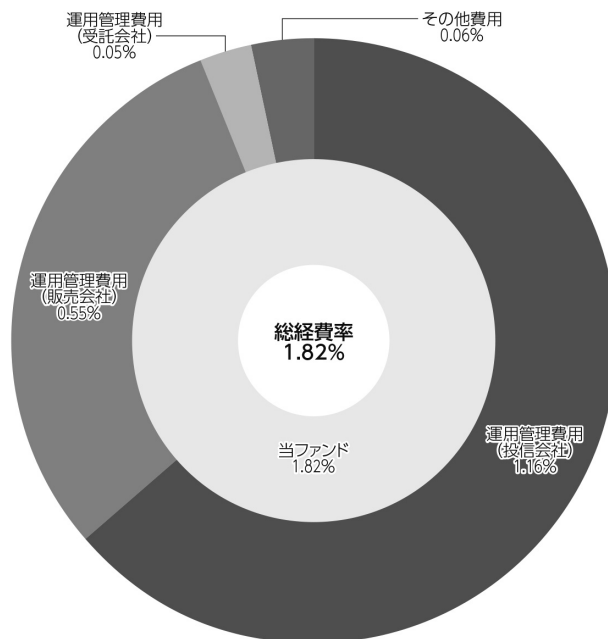
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Cコース>

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.82%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

<Cコース>

○売買及び取引の状況

(2022年12月9日～2023年6月8日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第192期～第197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 293,574	千円 999,700	千口 89,324	千円 315,700

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年12月9日～2023年6月8日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	第192期～第197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	1,595千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	106,219千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.01	

* (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12月9日～2023年6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

(2023年6月8日現在)

親投資信託残高

銘柄	第191期末	第197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 454,427	千口 658,678	千円 2,412,079

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Cコース>

○投資信託財産の構成

(2023年6月8日現在)

項 目	第197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	2,412,079	96.3
コール・ローン等、その他	91,569	3.7
投資信託財産総額	2,503,648	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197期末における外貨建純資産(23,222,495千円)の投資信託財産総額(23,920,128千円)に対する比率は97.1%です。

*外貨建資産は、第197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=140.00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11月15日～2023年5月16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192期末	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末	第197期末
	2023年1月10日現在	2023年2月8日現在	2023年3月8日現在	2023年4月10日現在	2023年5月8日現在	2023年6月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,694,018,720	4,132,722,720	4,485,939,799	4,535,221,031	4,738,020,287	4,788,549,909
コール・ローン等	25,513,059	21,122,653	104,136,747	24,330,230	24,183,688	76,368,899
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(評価額)	1,849,003,509	2,074,925,035	2,254,129,301	2,265,054,660	2,401,933,360	2,412,079,539
未収入金	1,819,502,152	2,036,675,032	2,127,673,751	2,245,836,141	2,311,903,239	2,300,101,471
(B) 負債	1,785,195,901	2,031,966,748	2,217,328,753	2,230,199,642	2,350,311,042	2,347,182,957
未払金	1,773,456,884	2,019,396,123	2,203,589,244	2,215,617,030	2,335,011,849	2,331,872,244
未払収益分配金	8,911,567	9,767,694	10,763,917	10,956,022	11,377,140	11,707,100
未払解約金	—	—	—	—	716,929	—
未払信託報酬	2,823,906	2,799,423	2,971,856	3,622,069	3,201,086	3,599,033
未払利息	24	19	31	4	45	94
その他未払費用	3,520	3,489	3,705	4,517	3,993	4,486
(C) 純資産総額(A-B)	1,908,822,819	2,100,755,972	2,268,611,046	2,305,021,389	2,387,709,245	2,441,366,952
元本	2,970,522,580	3,255,898,043	3,587,972,495	3,652,007,376	3,792,380,215	3,902,366,821
次期繰越損益金	△1,061,699,761	△1,155,142,071	△1,319,361,449	△1,346,985,987	△1,404,670,970	△1,460,999,869
(D) 受益権総口数	2,970,522,580口	3,255,898,043口	3,587,972,495口	3,652,007,376口	3,792,380,215口	3,902,366,821口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,426円	6,452円	6,323円	6,312円	6,296円	6,256円

(注) 第192期首元本額は2,525,100,898円、第192～197期中追加設定元本額は1,509,008,035円、第192～197期中一部解約元本額は131,742,112円、1口当たり純資産額は、第192期0.6426円、第193期0.6452円、第194期0.6323円、第195期0.6312円、第196期0.6296円、第197期0.6256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55,535,319円。(野村米国好利回り社債投信 マザーファンド)

<Cコース>

○損益の状況

項 目	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2022年12月9日～ 2023年1月10日	2023年1月11日～ 2023年2月8日	2023年2月9日～ 2023年3月8日	2023年3月9日～ 2023年4月10日	2023年4月11日～ 2023年5月8日	2023年5月9日～ 2023年6月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 759	△ 332	△ 385	△ 1,359	△ 814	△ 1,857
受取利息	—	—	—	2	—	—
支払利息	△ 759	△ 332	△ 385	△ 1,361	△ 814	△ 1,857
(B) 有価証券売買損益	23,151,350	19,806,812	△ 28,865,953	10,533,418	8,225,230	278,270
売買益	88,494,485	63,714,935	82,527,738	105,275,542	60,373,423	121,754,789
売買損	△ 65,343,135	△ 43,908,123	△ 111,393,691	△ 94,742,124	△ 52,148,193	△ 121,476,519
(C) 信託報酬等	△ 2,827,426	△ 2,802,912	△ 2,975,561	△ 3,626,586	△ 3,205,079	△ 3,603,519
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	20,323,165	17,003,568	△ 31,841,899	6,905,473	5,019,337	△ 3,327,106
(E) 前期繰越損益金	△ 200,942,406	△ 188,802,323	△ 178,876,761	△ 220,287,507	△ 223,155,278	△ 228,035,660
(F) 追加信託差損益金	△ 872,168,953	△ 973,575,622	△ 1,097,878,872	△ 1,122,647,931	△ 1,175,157,889	△ 1,217,930,003
(配当等相当額)	(1,136,621,992)	(1,248,840,685)	(1,378,691,862)	(1,404,354,217)	(1,458,966,040)	(1,501,877,327)
(売買損益相当額)	(△ 2,008,790,945)	(△ 2,222,416,307)	(△ 2,476,570,734)	(△ 2,527,002,148)	(△ 2,634,123,929)	(△ 2,719,807,330)
(G) 計 (D+E+F)	△ 1,052,788,194	△ 1,145,374,377	△ 1,308,597,532	△ 1,336,029,965	△ 1,393,293,830	△ 1,449,292,769
(H) 収益分配金	△ 8,911,567	△ 9,767,694	△ 10,763,917	△ 10,956,022	△ 11,377,140	△ 11,707,100
次期繰越損益金 (G+H)	△ 1,061,699,761	△ 1,155,142,071	△ 1,319,361,449	△ 1,346,985,987	△ 1,404,670,970	△ 1,460,999,869
追加信託差損益金	△ 872,168,953	△ 973,575,622	△ 1,097,878,872	△ 1,122,647,931	△ 1,175,157,889	△ 1,221,832,370
(配当等相当額)	(1,137,560,461)	(1,249,156,853)	(1,379,402,137)	(1,404,450,007)	(1,459,252,417)	(1,498,121,300)
(売買損益相当額)	(△ 2,009,729,414)	(△ 2,222,732,475)	(△ 2,477,281,009)	(△ 2,527,097,938)	(△ 2,634,410,306)	(△ 2,719,953,670)
分配準備積立金	19,960,814	18,209,143	14,341,952	12,152,597	8,566,563	9,757,631
繰越損益金	△ 209,491,622	△ 199,775,592	△ 235,824,529	△ 236,490,653	△ 238,079,644	△ 248,925,130

* 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12月9日～2023年6月8日) は以下の通りです。

項 目	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2022年12月9日～ 2023年1月10日	2023年1月11日～ 2023年2月8日	2023年2月9日～ 2023年3月8日	2023年3月9日～ 2023年4月10日	2023年4月11日～ 2023年5月8日	2023年5月9日～ 2023年6月8日
a. 配当等収益 (経費控除後)	8,255,864円	8,092,744円	7,166,472円	8,844,052円	7,855,177円	9,050,946円
b. 有価証券売買等損益 (経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,137,560,461円	1,249,156,853円	1,379,402,137円	1,404,450,007円	1,459,252,417円	1,502,023,667円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	20,616,517円	19,884,093円	17,939,397円	14,264,567円	12,088,526円	8,511,418円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	1,166,432,842円	1,277,133,690円	1,404,508,006円	1,427,558,626円	1,479,196,120円	1,519,586,031円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	3,926円	3,922円	3,914円	3,908円	3,900円	3,893円
g. 分配金	8,911,567円	9,767,694円	10,763,917円	10,956,022円	11,377,140円	11,707,100円
h. 分配金 (1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

<Cコース>

○分配金のお知らせ

	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
1 万口当たり分配金 (税込み)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

<Dコース>

○1万口当たりの費用明細

(2022年12月9日～2023年6月8日)

項 目	第192期～第197期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	94	0.878	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(62)	(0.576)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(30)	(0.274)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	4	0.033	(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)	(0.032)	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
合 計	98	0.911	
作成期間の平均基準価額は、10,768円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

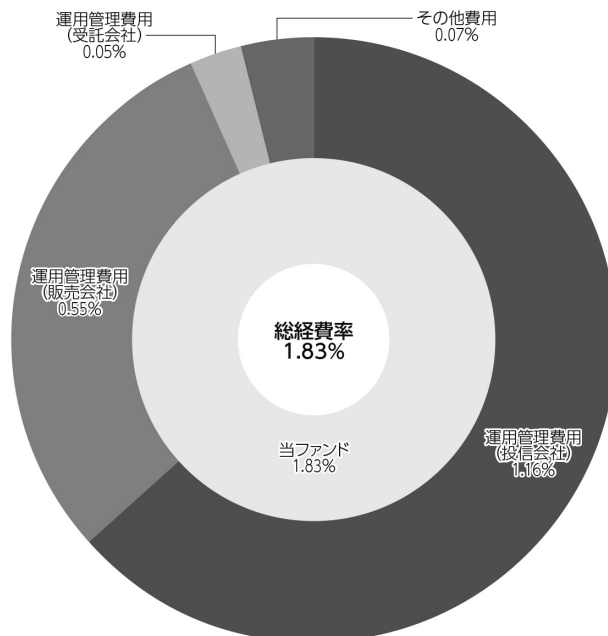
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Dコース>

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.83%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

<Dコース>

○売買及び取引の状況

(2022年12月9日～2023年6月8日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第192期～第197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 1,241,618	千円 4,323,300	千口 135,684	千円 474,300

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年12月9日～2023年6月8日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第192期～第197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	1,595千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	106,219千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.01	

* (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12月9日～2023年6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

(2023年6月8日現在)

親投資信託残高

銘柄	第191期末	第197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 2,264,821	千口 3,370,755	千円 12,343,707

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Dコース>

○投資信託財産の構成

(2023年6月8日現在)

項 目	第197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 12,343,707	98.2%
コール・ローン等、その他	226,815	1.8
投資信託財産総額	12,570,522	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197期末における外貨建純資産(23,222,495千円)の投資信託財産総額(23,920,128千円)に対する比率は97.1%です。

*外貨建資産は、第197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=140.00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11月15日～2023年5月16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192期末	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末	第197期末
	2023年1月10日現在	2023年2月8日現在	2023年3月8日現在	2023年4月10日現在	2023年5月8日現在	2023年6月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	7,764,439,404	8,148,913,036	9,606,010,706	9,886,078,471	10,916,415,758	12,570,522,267
コール・ローン等	82,200,155	107,216,546	116,432,837	98,192,615	153,161,095	125,114,865
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(評価額)	7,654,939,249	8,007,896,490	9,451,377,869	9,745,485,856	10,667,554,663	12,343,707,402
未収入金	27,300,000	33,800,000	38,200,000	42,400,000	95,700,000	101,700,000
(B) 負債	69,174,754	77,942,478	74,155,537	79,932,262	84,622,050	97,788,828
未払収益分配金	50,497,852	52,988,597	60,886,887	64,724,405	70,262,098	78,482,338
未払解約金	6,335,114	14,103,562	1,414,739	203,230	177,650	1,878,901
未払信託報酬	12,326,308	10,836,686	11,839,087	14,985,888	14,164,317	17,405,691
未払利息	80	98	35	16	288	154
その他未払費用	15,400	13,535	14,789	18,723	17,697	21,744
(C) 純資産総額(A-B)	7,695,264,650	8,070,970,558	9,531,855,169	9,806,146,209	10,831,793,708	12,472,733,439
元本	7,213,978,925	7,569,799,600	8,698,126,720	9,246,343,659	10,037,442,629	11,211,762,661
次期繰越損益金	481,285,725	501,170,958	833,728,449	559,802,550	794,351,079	1,260,970,778
(D) 受益権総口数	7,213,978.925口	7,569,799.600口	8,698,126.720口	9,246,343.659口	10,037,442.629口	11,211,762.661口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,667円	10,662円	10,959円	10,605円	10,791円	11,125円

(注) 第192期首元本額は7,172,850,081円、第192～197期中追加設定元本額は4,217,820,623円、第192～197期中一部解約元本額は178,908,043円、1口当たり純資産額は、第192期1.0667円、第193期1.0662円、第194期1.0959円、第195期1.0605円、第196期1.0791円、第197期1.1125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55,535,319円。(野村米国好利回り社債投信 マザーファンド)

<Dコース>

○損益の状況

項 目	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2022年12月9日～ 2023年1月10日	2023年1月11日～ 2023年2月8日	2023年2月9日～ 2023年3月8日	2023年3月9日～ 2023年4月10日	2023年4月11日～ 2023年5月8日	2023年5月9日～ 2023年6月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 3,366	△ 1,137	△ 1,030	△ 1,975	△ 3,593	△ 5,559
受取利息	—	—	—	15	—	—
支払利息	△ 3,366	△ 1,137	△ 1,030	△ 1,990	△ 3,593	△ 5,559
(B) 有価証券売買損益	△ 134,756,521	58,947,754	319,399,045	△ 225,657,085	256,999,700	447,604,121
売買益	376,058	59,550,747	319,682,745	1,415,731	257,368,807	448,156,326
売買損	△ 135,132,579	△ 602,993	△ 283,700	△ 227,072,816	△ 369,107	△ 552,205
(C) 信託報酬等	△ 12,341,708	△ 10,850,221	△ 11,853,876	△ 15,004,611	△ 14,182,014	△ 17,427,435
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 147,101,595	48,096,396	307,544,139	△ 240,663,671	242,814,093	430,171,127
(E) 前期繰越損益金	875,802,546	675,345,175	669,136,886	911,710,501	604,445,921	774,569,158
(F) 追加信託差損益金	△ 196,917,374	△ 169,282,016	△ 82,065,689	△ 46,519,875	17,353,163	134,712,831
(配当等相当額)	(316,222,258)	(415,883,462)	(710,470,181)	(860,749,703)	(1,066,583,551)	(1,368,099,797)
(売買損益相当額)	(△ 513,139,632)	(△ 585,165,478)	(△ 792,535,870)	(△ 907,269,578)	(△1,049,230,388)	(△1,233,386,966)
(G) 計(D+E+F)	531,783,577	554,159,555	894,615,336	624,526,955	864,613,177	1,339,453,116
(H) 収益分配金	△ 50,497,852	△ 52,988,597	△ 60,886,887	△ 64,724,405	△ 70,262,098	△ 78,482,338
次期繰越損益金(G+H)	481,285,725	501,170,958	833,728,449	559,802,550	794,351,079	1,260,970,778
追加信託差損益金	△ 196,917,374	△ 169,282,016	△ 82,065,689	△ 46,519,875	17,353,163	134,712,831
(配当等相当額)	(316,476,925)	(416,489,593)	(713,775,726)	(861,884,403)	(1,068,991,651)	(1,370,621,597)
(売買損益相当額)	(△ 513,394,299)	(△ 585,771,609)	(△ 795,841,415)	(△ 908,404,278)	(△1,051,638,488)	(△1,235,908,766)
分配準備積立金	1,565,202,801	1,535,572,948	1,511,197,289	1,477,235,458	1,448,918,839	1,426,052,705
繰越損益金	△ 886,999,702	△ 865,119,974	△ 595,403,151	△ 870,913,033	△ 671,920,923	△ 299,794,758

* 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12月9日～2023年6月8日)は以下の通りです。

項 目	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2022年12月9日～ 2023年1月10日	2023年1月11日～ 2023年2月8日	2023年2月9日～ 2023年3月8日	2023年3月9日～ 2023年4月10日	2023年4月11日～ 2023年5月8日	2023年5月9日～ 2023年6月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	26,599,177円	29,954,455円	39,525,531円	37,501,186円	46,517,373円	60,145,267円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金控除後)	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	316,476,925円	416,489,593円	713,775,726円	861,884,403円	1,068,991,651円	1,370,621,597円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,589,101,476円	1,558,607,090円	1,532,558,645円	1,504,458,677円	1,472,663,564円	1,444,389,776円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,932,177,578円	2,005,051,138円	2,285,859,902円	2,403,844,266円	2,588,172,588円	2,875,156,640円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,678円	2,648円	2,627円	2,599円	2,578円	2,564円
g. 分配金	50,497,852円	52,988,597円	60,886,887円	64,724,405円	70,262,098円	78,482,338円
h. 分配金(1万口当たり)	70円	70円	70円	70円	70円	70円

<Dコース>

○分配金のお知らせ

	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
1 万口当たり分配金 (税込み)	70円	70円	70円	70円	70円	70円

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2023年6月8日現在）

<野村米国好利回り社債投信 マザーファンド>

下記は、野村米国好利回り社債投信 マザーファンド全体（6,454,163千口）の内容です。

外国株式

銘柄	株数	第197期末				業種等
		株数	評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
BLUESTEM GROUP INC	113	113	1	198	不動産管理・開発	
CALIFORNIA RESOURCES CORP	0.8	0.8	3	466	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	
GULFPORT ENERGY CORP	11	10	111	15,593	石油・ガス・消耗燃料	
GULFPORT ENERGY PFD	0.06	0.06	42	5,880	石油・ガス・消耗燃料	
IHEARTMEDIA INC-CLASS A	7	7	2	399	メディア	
NINE ENERGY SERVICE INC	—	5	1	259	エネルギー設備・サービス	
PARKER DRILLING CO-POST BANK	9	9	10	1,524	エネルギー設備・サービス	
TALEN ENERGY CORP	—	2	13	1,923	公益	
UC HOLDINGS INC	68	68	27	3,822	自動車用部品	
VISTRA CORP	33	33	83	11,669	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
WARREN RESOURCES INC	36	36	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
VISTRA CORP RIGHTS	38	38	4	620	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD	0.46	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON	27	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
SUNGARD MEMBERSHIP INTEREST	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	152	0.07643	10	エネルギー設備・サービス	
HARDWOODS HOLDINGS COM	4	4	31	4,455	建設	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON	16	16	42	5,995	通信	
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445091858	1	1	1	170	通信	
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445092583	1	1	1	146	通信	
CARNELIAN POINT HOLDINGS COM	1	1	373	52,272	金融	
TPC HOLDINGS INC COM	—	6	17	2,390	化学	
TALEN ENERGY CORP 144A COM	—	16	71	10,017	公益	
MALLINCKRODT PLC	13	—	—	—	医薬品	
合計	株数	金額	1,979	1,965	841	117,814
	銘柄数	比率	23	23	—	<0.5%>

* 邦貨換算金額は、第197期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国新株予約権証券

銘柄	第191期末	第197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	1,052	—	—	
CWT TRAVEL HOLDINGS-B-CW28	1,108	1,108	—	—	
CALIFORNIA RESOURCES WARRANT	133	133	1	168	
DENBURY-CW25 09/18/25	875	875	54	7,601	
IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022	836,360	836,360	—	—	
VISTRA CORP - CW24	1,823	1,823	0.04557	6	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT	1	1	0.001	0.14	
合計	証券数・金額	841,352	841,352	55	7,776
	銘柄数<比率>	7	7	—	<0.0%>

* 邦貨換算金額は、第197期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

* 金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	第197期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	204,809	152,754	21,385,582	90.5	86.0	48.7	33.3	8.4
合計	204,809	152,754	21,385,582	90.5	86.0	48.7	33.3	8.4

* 邦貨換算金額は、第197期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが1.3%あります。

(B) 外国 (外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	第197期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	新株予約権付社債 (転換社債) 券						
	CARNELIAN PT HLDGS LP	—	17	171	24,051	2028/6/30	
	普通社債券 (含む投資法人債券)						
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	600	553	77,553	2028/1/15	
	1839688 ALBERTA ULC	—	181	—	—	2023/2/13	
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	100	94	13,290	2025/11/15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	125	106	14,846	2029/2/15	
	ADAMS HOMES INC	7.5	75	73	10,248	2025/2/15	
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	7.0	75	76	10,656	2028/4/15	
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	8.25	150	151	21,239	2031/4/15	
	ADT SEC CORP	4.125	100	87	12,220	2029/8/1	
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	6.375	50	49	6,976	2030/6/15	
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	150	146	20,560	2026/2/15	
	AFFINITY GAMING	6.875	525	465	65,110	2027/12/15	
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	25	25	3,566	2027/9/30	
	AHP HEALTH PARTN	5.75	50	43	6,048	2029/7/15	
	AIR CANADA	3.875	475	442	61,923	2026/8/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	350	332	46,586	2027/1/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	150	149	20,940	2028/2/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	350	304	42,687	2029/3/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	100	91	12,878	2030/2/15	
	ALCOA INC	5.125	644	640	89,650	2024/10/1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	125	111	15,584	2029/10/1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	25	21	3,065	2031/10/1	
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	150	82	11,515	2028/2/15	
	ALLIED UNIVERSAL	6.0	300	222	31,171	2029/6/1	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	250	219	30,766	2027/7/15	
	ALTICE FINANCING SA	5.0	200	161	22,542	2028/1/15	
	ALTICE FINANCING SA	5.75	300	233	32,707	2029/8/15	
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	700	422	59,143	2027/5/15	
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	200	100	14,064	2028/2/15	
	ALTICE FRANCE SA	5.125	625	458	64,161	2029/7/15	
	ALTICE FRANCE SA	5.5	200	147	20,670	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	389	262	36,754	2026/6/15	
	AMC NETWORKS INC	4.25	375	203	28,481	2029/2/15	
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	825	907	127,041	2025/7/15	
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	100	98	13,858	2028/2/15	
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	100	98	13,757	2026/4/20	
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	100	96	13,461	2029/4/20	
	AMN HEALTHCARE INC	4.625	100	92	13,008	2027/10/1	
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	100	87	12,264	2029/4/15	
	AMS AG	7.0	200	175	24,615	2025/7/31	
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	50	47	6,707	2028/1/15	
	APACHE CORP	4.25	400	360	50,464	2030/1/15	
	APACHE CORP	4.75	75	56	7,940	2043/4/15	

銘柄	銘柄	第197期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	APPVION ESCROW	—	350	—	—	2022/6/1
	APX GROUP INC	5.75	150	130	18,261	2029/7/15
	ARAMARK SERVICES INC	6.375	250	249	34,905	2025/5/1
	ARCHES BUYER INC	4.25	100	86	12,154	2028/6/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	175	163	22,930	2028/4/1
	ARCONIC INC	5.9	100	101	14,220	2027/2/1
	ARD FINANCE SA	6.5	500	403	56,451	2027/6/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	500	422	59,095	2027/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	400	337	47,276	2027/8/15
	ARKO CORP	5.125	50	40	5,639	2029/11/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	61	75	10,629	2027/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	8.25	100	97	13,633	2028/12/31
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	75	70	9,911	2028/1/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	75	62	8,805	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	75	62	8,752	2030/4/1
	ASP AMC MERGER SUB	8.0	100	4	679	2025/5/15
	ASSURED PARTNERS INC	5.625	50	43	6,090	2029/1/15
	ATLANTICA SUSTAIN INFRA	4.125	200	178	25,027	2028/6/15
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	165	23,216	2028/6/1
	AUSTIN BIDCO INC	7.125	675	544	76,221	2028/12/15
	AVANTOR FUNDING INC	4.625	50	46	6,501	2028/7/15
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	500	437	61,289	2029/11/1
	AVENTINE ENERGY ESCROW	—	2,850	—	—	2017/4/1
	AVIENT CORP	7.125	475	482	67,486	2030/8/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	175	157	22,048	2028/4/1
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	175	168	23,580	2026/7/15
	BALL CORP	4.875	705	688	96,331	2026/3/15
	BALL CORP	6.875	250	256	35,911	2028/3/15
	BALL CORP	6.0	200	199	27,930	2029/6/15
	BALL CORP	3.125	500	406	56,947	2031/9/15
	BARCLAYS PLC	8.0	600	546	76,440	2099/8/8
	BASIC ENERGY ESCROW	—	50	0.5	70	2023/10/15
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	75	38	5,390	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	75	48	6,730	2027/2/1
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	175	72	10,211	2029/2/15
	BAYTEX ENERGY CORP	8.5	350	348	48,738	2030/4/30
	BCPE ULYSSES INTERMEDIAT	7.75	75	63	8,942	2027/4/1
	BEAZER HOMES USA	7.25	100	95	13,401	2029/10/15
	BENTELER INTERNATIONAL A	10.5	400	408	57,174	2028/5/15
	BIG RIVER STEEL/BRS FIN	6.625	200	196	27,493	2029/1/31
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	3.75	450	379	53,155	2027/1/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	650	647	90,703	2026/7/15
	BOMBARDIER INC	6.0	350	327	45,910	2028/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	700	683	95,640	2029/2/1
	BOYD GAMING CORP	4.75	225	203	28,515	2031/6/15
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	250	231	32,407	2025/7/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	600	567	79,473	2028/3/1

銘柄	銘柄	第197期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	93	13,113	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	325	283	39,701	2032/2/1	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	550	550	77,092	2032/6/15	
	C&S GROUP ENTERPRISES LL	5.0	225	175	24,629	2028/12/15	
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	425	370	51,886	2029/10/15	
	CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	200	202	28,351	2030/2/15	
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	75	71	10,066	2026/7/1	
	CALPINE CORP	5.125	125	113	15,844	2028/3/15	
	CALPINE CORP	4.625	75	64	9,009	2029/2/1	
	CALPINE CORP	5.0	500	413	57,925	2031/2/1	
	CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	400	352	49,329	2024/10/15	
	CARNIVAL CORP	10.5	150	156	21,961	2026/2/1	
	CARNIVAL CORP	7.625	100	97	13,591	2026/3/1	
	CARNIVAL CORP	5.75	2,050	1,825	255,602	2027/3/1	
	CARNIVAL CORP	9.875	175	180	25,290	2027/8/1	
	CARNIVAL CORP	4.0	125	110	15,470	2028/8/1	
	CARNIVAL CORP	6.0	800	685	95,988	2029/5/1	
	CARNIVAL CORP	10.5	800	828	116,038	2030/6/1	
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	100	96	13,569	2028/7/15	
	CASTLE US HOLDING CORP	9.5	250	140	19,668	2028/2/15	
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	875	781	109,369	2027/4/15	
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.125	275	226	31,730	2029/2/15	
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	250	205	28,776	2030/4/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	25	22	3,163	2029/6/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	175	163	22,924	2029/9/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	125	106	14,883	2030/3/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	450	373	52,220	2030/8/15	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	100	80	11,287	2031/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	450	430	60,230	2031/3/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	125	100	14,111	2032/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,900	1,506	210,844	2032/5/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	75	57	8,039	2033/6/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	250	187	26,284	2034/1/15	
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	100	94	13,195	2030/4/1	
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	75	69	9,706	2028/4/1	
	CEDAR FAIR LP	5.25	500	464	65,044	2029/7/15	
	CEMEX SAB DE CV	5.45	200	194	27,276	2029/11/19	
	CEMEX SAB DE CV	3.875	200	168	23,583	2031/7/11	
	CENTENE CORP	4.25	50	46	6,552	2027/12/15	
	CENTENE CORP	4.625	100	92	12,905	2029/12/15	
	CENTENE CORP	3.375	125	107	15,043	2030/2/15	
	CENTENE CORP	3.0	675	559	78,384	2030/10/15	
CENTURY COMMUNITIES	6.75	400	400	56,130	2027/6/1		
CHART INDUSTRIES INC	7.5	125	127	17,784	2030/1/1		
CHART INDUSTRIES INC	9.5	175	183	25,757	2031/1/1		
CHEMOURS CO	5.75	525	480	67,309	2028/11/15		
CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	200	183	25,746	2029/10/1		

銘柄	銘柄	第197期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)						
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.0	175	153	21,477	2031/3/1	
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	3.25	200	163	22,821	2032/1/31	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.5	75	72	10,202	2026/2/1	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	150	143	20,137	2026/3/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	300	262	36,738	2027/3/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	75	62	8,756	2029/1/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	150	89	12,541	2029/4/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	200	113	15,955	2030/4/1	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	150	117	16,435	2030/5/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	782	588	82,448	2031/2/15	
	CIENA CORP	4.0	125	109	15,330	2030/1/31	
	CINEMARK USA INC	5.875	550	527	73,912	2026/3/15	
	CINEMARK USA INC	5.25	100	89	12,591	2028/7/15	
	CITGO HOLDING INC	9.25	650	652	91,318	2024/8/1	
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	475	468	65,593	2025/6/15	
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	150	144	20,285	2026/6/15	
	CITIGROUP INC	8.78671	25	24	3,476	2049/5/29	
	CITIGROUP INC	4.7	225	196	27,444	2099/1/23	
	CITIGROUP INC	4.0	75	64	9,087	2099/12/10	
	CLEAN HARBORS INC	6.375	25	25	3,511	2031/2/1	
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	625	463	64,926	2029/6/1	
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	325	304	42,643	2028/3/15	
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	250	211	29,591	2031/2/15	
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	350	290	40,643	2032/1/15	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	50	48	6,815	2027/6/1	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.625	80	72	10,132	2029/3/1	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	425	369	51,769	2031/3/1	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.25	25	20	2,915	2040/10/1	
	CLOUD PEAK ENRGY	—	300	—	—	2024/3/15	
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	450	391	54,748	2029/9/30	
	CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	175	154	21,623	2030/4/15	
	CNX RESOURCES CORP	6.0	100	92	12,965	2029/1/15	
	COEUR MINING INC	5.125	175	148	20,797	2029/2/15	
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	600	362	50,775	2028/10/1	
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	250	139	19,519	2031/10/1	
	COLT MERGER SUB INC	6.25	450	450	63,060	2025/7/1	
	COLT MERGER SUB INC	8.125	375	383	53,751	2027/7/1	
	COMMERCIAL METALS CO	4.125	100	88	12,384	2030/1/15	
	COMMERCIAL METALS CO	4.375	50	42	5,973	2032/3/15	
COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	425	340	47,737	2027/3/1		
COMMSCOPE INC	4.75	450	361	50,566	2029/9/1		
COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	100	96	13,502	2027/12/1		
COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	275	230	32,275	2030/1/15		
CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	100	92	12,908	2026/10/15		
CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	100	87	12,285	2028/10/15		
CONSTELLIUM SE	3.75	250	214	30,095	2029/4/15		
CP ATLAS BUYER INC	7.0	225	170	23,906	2028/12/1		

銘柄	柄	第197期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	500	459	64,305	2031/6/15
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.75	75	73	10,327	2025/4/1
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	150	142	19,974	2027/5/1
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	225	211	29,659	2029/2/1
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	7.375	375	371	51,959	2031/2/1
	CROCS INC	4.25	175	152	21,344	2029/3/15
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	100	98	13,828	2025/10/15
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	75	70	9,844	2029/5/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.375	200	160	22,505	2028/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	11.25	200	189	26,567	2028/5/15
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	400	186	26,101	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	200	142	19,934	2031/11/15
	CURO GROUP HOLDINGS CORP	7.5	125	27	3,868	2028/8/1
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	375	371	51,958	2030/6/15
	DAVITA INC	4.625	450	390	54,617	2030/6/1
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	275	271	37,964	2025/5/15
	DELTA AIR LINES INC	7.0	500	511	71,661	2025/5/1
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	100	96	13,564	2028/10/20
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	—	250	6	896	2027/8/15
	DIEBOLD NIXDORF INC	—	232	40	5,684	2025/7/15
	DIEBOLD NIXDORF INC	—	101	2	356	2026/10/15
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	250	222	31,192	2027/8/15
	DISH DBS CORP	5.25	200	161	22,599	2026/12/1
	DISH DBS CORP	7.375	100	55	7,717	2028/7/1
	DISH DBS CORP	5.75	150	110	15,482	2028/12/1
	DISH DBS CORP	5.125	275	132	18,617	2029/6/1
	DISH NETWORK CORP	11.75	400	392	54,954	2027/11/15
	DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	575	435	60,954	2029/10/15
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	150	140	19,738	2028/6/1
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	7.0	100	92	12,934	2025/12/15
	ENDO LUX FIN CO I SARL	—	100	72	10,162	2029/4/1
	ENDURANCE ACQ MERGER	6.0	300	218	30,612	2029/2/15
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	50	44	6,291	2028/3/30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	50	43	6,130	2031/3/30
	ENLINK MIDSTREAM LLC	6.5	75	75	10,531	2030/9/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	550	533	74,642	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	75	61	8,569	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	175	135	19,014	2045/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	25	20	2,857	2047/6/1
	ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	450	434	60,832	2030/6/15
	ENTEGRIS INC	4.375	214	196	27,486	2028/4/15
	ENVISION HEALTHCARE CORP	—	100	0.621	86	2026/10/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.0	75	73	10,270	2024/8/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	150	149	20,967	2025/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	50	50	7,108	2027/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	100	99	13,917	2027/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	5.5	750	716	100,354	2028/7/15

銘柄	柄	第197期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	100	90	12,713	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	50	51	7,203	2030/6/1
	EQT CORP	7.0	150	155	21,801	2030/2/1
	ESC CB INTELSAT JA	—	175	—	—	2025/7/15
	EVERGREEN ACQCO/TVI INC	9.75	50	50	7,042	2028/4/26
	EVERI HOLDINGS INC	5.0	50	44	6,241	2029/7/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	11.5	91	10	1,404	2026/7/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	175	161	22,618	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	526	443	62,027	2029/4/1
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	75	65	9,209	2029/1/15
	FIRST QUANTUM MINERALS L	8.625	200	198	27,755	2031/6/1
	FIRSTENERGY CORP	4.15	100	95	13,390	2027/7/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	5.875	450	426	59,778	2030/4/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	175	148	20,725	2031/4/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	50	47	6,630	2032/4/15
	FONTAINEBLEAU LAS VEGAS	—	11,815	30	4,300	2015/6/15
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	75	85	12,026	2030/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	6.1	75	71	9,978	2032/8/19
	FORD MOTOR COMPANY	4.75	625	469	65,669	2043/1/15
	FORD MOTOR CREDI	3.625	200	162	22,742	2031/6/17
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.81	300	295	41,415	2024/1/9
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	200	194	27,199	2025/6/16
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	200	189	26,507	2025/8/4
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	500	461	64,634	2025/11/13
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	200	28,136	2026/3/6
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	200	28,060	2026/6/10
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.8	200	198	27,811	2028/5/12
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.9	500	410	57,472	2029/2/10
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	400	369	51,661	2029/5/3
	FORESTAR GROUP INC	3.85	500	460	64,476	2026/5/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	175	160	22,443	2028/3/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	434	427	59,796	2025/10/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	9.75	100	103	14,436	2027/8/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	400	363	50,828	2028/5/1
	FOUNDATION BUILDING M	6.0	475	384	53,802	2029/3/1
	FREEDOM MORTGAGE	6.625	125	105	14,770	2027/1/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	75	63	8,926	2028/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	39	27	3,874	2029/11/1
	GARDA WORLD SECURITY	7.75	75	75	10,509	2028/2/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	100	96	13,500	2028/2/1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	75	74	10,369	2030/4/15
	GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	775	759	106,348	2025/8/15
	GLATFELTER	4.75	300	193	27,044	2029/11/15
	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	631	573	80,295	2024/9/15
	GO DADDY OP/CO/FINCO	5.25	350	336	47,127	2027/12/1
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	269	241	33,791	2029/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	350	304	42,566	2031/7/15

銘柄	銘柄	第197期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	150	93	13,052	2028/8/15
		GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	125	123	17,244	2026/6/1
		GRAY ESCROW II INC	5.375	75	50	7,089	2031/11/15
		GRAY ESCROW INC	7.0	75	62	8,778	2027/5/15
		GULFPORT ENERGY CORP	8.0	65	66	9,246	2026/5/17
		GULFPORT ENERGY ESCROW	—	25	0.047	6	2024/10/15
		GULFPORT ENERGY ESCROW	—	200	0.376	52	2025/5/15
		GULFPORT ENERGY OP CORP	8.0	2	2	411	2026/5/17
		HANESBRANDS INC	9.0	375	380	53,267	2031/2/15
		HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	250	244	34,258	2028/9/1
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	50	48	6,811	2025/4/15
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	100	88	12,338	2026/6/15
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.75	850	644	90,192	2030/9/15
		HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	475	447	62,670	2026/1/20
		HCA INC	7.69	150	155	21,706	2025/6/15
		HCA INC	7.58	150	155	21,721	2025/9/15
		HCA INC	5.875	50	50	7,008	2026/2/15
		HCA INC	5.375	75	74	10,428	2026/9/1
		HELLAS II	—	5,050	—	—	2015/1/15
		HERTZ CORP/THE	4.625	75	67	9,430	2026/12/1
		HERTZ CORP/THE	5.0	75	61	8,547	2029/12/1
		HESS MIDSTREAM	5.625	525	518	72,520	2026/2/15
		HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	50	45	6,431	2030/10/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	150	141	19,773	2028/11/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	75	68	9,622	2030/4/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	75	67	9,512	2032/4/15
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	75	74	10,449	2028/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	50	44	6,227	2029/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	550	514	72,086	2030/1/15
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	150	125	17,599	2032/2/15
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	225	203	28,478	2029/6/1
		HILTON WORLDWIDE FIN LLC	4.875	250	243	34,097	2027/4/1
		HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	6.375	50	49	6,921	2027/4/15
		HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	150	144	20,211	2024/10/1
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6.75	75	69	9,715	2027/1/15
		HUSKY III HOLDING LTD	13.0	100	90	12,635	2025/2/15
		IAMGOLD CORP	5.75	150	117	16,436	2028/10/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	461	438	61,403	2024/9/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	575	517	72,486	2026/5/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	75	64	8,988	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	100	78	11,045	2029/2/1	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	52	44	6,165	2026/5/1	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	125	93	13,153	2028/1/15	
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	6.54843	320	211	29,568	2065/12/21	
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	400	373	52,261	2028/10/15	
	IMOLA MERGER CORP	4.75	625	546	76,453	2029/5/15	
	INTEL PKG HOLDCO ISSUER	9.0	50	37	5,259	2026/1/15	

銘柄	柄	第197期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	IRIS HOLDINGS INC	8.75	75	71	9,961	2026/2/15
	IRIS MERGER SUB 2019 INC	9.375	100	100	14,012	2028/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	25	23	3,301	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	7.0	150	149	20,992	2029/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	800	721	101,041	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	150	135	18,980	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	405	365	51,122	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	150	129	18,195	2032/7/15
	ITHACA ENERGY NORTH	9.0	300	284	39,828	2026/7/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	75	65	9,198	2029/2/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7.75	200	201	28,204	2025/10/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	200	172	24,187	2029/7/15
	JAZZ SECURITIES DAC	4.375	200	179	25,074	2029/1/15
	JBS USA/FOOD/FINANCE	5.5	175	165	23,126	2030/1/15
	JC PENNEY CORP INC	—	124	0.01247	1	2025/3/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.75	150	150	21,029	2049/1/29
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	100	93	13,092	2099/1/23
	K HOVNIANIAN ENTERPRISES	13.5	79	86	12,129	2026/2/1
	K HOVNIANIAN ENTERPRISES	5.0	79	40	5,714	2040/2/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	175	153	21,476	2028/3/1
	KB HOME	6.875	75	76	10,674	2027/6/15
	KB HOME	4.8	100	91	12,765	2029/11/15
	KB HOME	7.25	250	253	35,523	2030/7/15
	KB HOME	4.0	400	342	47,989	2031/6/15
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	100	95	13,347	2030/6/15
	KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	75	75	10,582	2031/5/1
	L BRANDS INC	7.5	50	50	7,131	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	100	97	13,609	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	475	433	60,699	2036/7/1
	LABL INC	5.875	300	272	38,182	2028/11/1
	LABL INC	9.5	25	25	3,522	2028/11/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	50	39	5,564	2029/6/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	200	187	26,186	2029/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	100	99	13,935	2025/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	175	146	20,562	2029/7/31
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	100	80	11,338	2029/1/15
	LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	400	246	34,529	2028/4/1
	LEEWARD RENEWABL	4.25	275	243	34,116	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	275	168	23,530	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	75	42	5,893	2029/7/15
	LIFE TIME INC	5.75	500	492	68,900	2026/1/15
	LIFE TIME INC	8.0	425	423	59,227	2026/4/15
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	50	47	6,638	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	500	433	60,677	2029/6/1
	LITHIA MOTORS INC	4.375	200	171	24,053	2031/1/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.875	400	395	55,408	2024/11/1
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	425	246	34,493	2027/9/1

銘柄	銘柄	第197期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	LSF11 A5 HOLDCO LLC	6.625	250	213	29,847	2029/10/15
	LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	75	69	9,763	2026/2/15
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.375	75	75	10,500	2028/5/1
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	100	90	12,721	2029/4/1
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	25	22	3,092	2030/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	25	21	3,030	2032/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	350	235	32,911	2042/1/15
	MALLINCKRODT FIN/SB	10.0	37	11	1,581	2029/6/15
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	350	340	47,698	2026/9/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.875	175	173	24,325	2028/4/15
	MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	325	267	37,469	2031/10/1
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	125	108	15,139	2030/3/1
	MATTEL INC	3.375	50	46	6,449	2026/4/1
	MATTEL INC	3.75	250	217	30,418	2029/4/1
	MATTEL INC	5.45	50	41	5,761	2041/11/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	125	119	16,745	2025/12/1
	MAV ACQUISITION CORP	8.0	125	105	14,717	2029/8/1
	MEG ENERGY CORP	7.125	200	203	28,559	2027/2/1
	MERISANT ESCROW	12.25	4,750	—	—	2014/5/15
	MERITAGE HOMES CORP	3.875	200	176	24,754	2029/4/15
	METIS MERGER SUB LLC	6.5	475	409	57,339	2029/5/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	450	424	59,395	2028/8/15
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	4.75	200	180	25,248	2027/2/1
	MGM RESORTS INTL	4.625	500	475	66,532	2026/9/1
	MGM RESORTS INTL	5.5	164	157	22,001	2027/4/15
	MGM RESORTS INTL	4.75	400	363	50,946	2028/10/15
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	186	0.01863	2	2033/2/15
	MINERVA MERGER SUB INC	6.5	700	593	83,159	2030/2/15
	MIRABELA NICKEL LTD SUBO	—	5	—	—	2044/9/10
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	575	484	67,807	2032/5/15
	MOTION BONDCO DAC	6.625	400	367	51,430	2027/11/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	300	260	36,433	2029/4/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	675	584	81,873	2029/10/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	25	20	2,921	2028/9/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	475	398	55,845	2027/10/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	175	133	18,644	2029/8/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	50	34	4,840	2031/3/15
	MSCI INC	3.875	175	150	21,049	2031/2/15
	MSCI INC	3.625	252	210	29,474	2031/11/1
	MURPHY OIL CORP	5.875	432	421	59,020	2027/12/1
MURPHY OIL USA INC	5.625	750	738	103,362	2027/5/1	
NABORS INDUSTRIES INC	5.75	125	120	16,930	2025/2/1	
NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	150	140	19,614	2026/1/15	
NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	75	65	9,145	2028/1/15	
NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	50	45	6,412	2027/1/15	
NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	125	108	15,143	2028/8/15	
NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	100	81	11,351	2030/12/15	

銘柄	銘柄	第197期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	50	41	5,766	2031/11/15
	NAVIENT CORP	5.875	250	246	34,511	2024/10/25
	NAVIENT CORP	6.75	50	49	6,874	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	901	865	121,155	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.5	150	125	17,637	2029/3/15
	NAVIENT CORP	9.375	175	170	23,900	2030/7/25
	NCL CORPORATION LTD	5.875	800	741	103,802	2026/3/15
	NCL CORPORATION LTD	8.375	100	104	14,591	2028/2/1
	NCL CORPORATION LTD	7.75	350	324	45,467	2029/2/15
	NCL FINANCE LTD	6.125	100	87	12,300	2028/3/15
	NCR CORP	5.0	100	89	12,515	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	250	223	31,334	2029/4/15
	NCR CORP	6.125	175	173	24,304	2029/9/1
	NCR CORP	5.25	50	43	6,045	2030/10/1
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	525	476	66,754	2029/4/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	250	238	33,375	2028/7/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	560	501	70,248	2028/7/15
	NEWELL BRANDS INC	6.375	300	288	40,421	2027/9/15
	NEWELL BRANDS INC	6.625	50	47	6,706	2029/9/15
	NEWS CORP	3.875	624	550	77,019	2029/5/15
	NEWS CORP	5.125	100	92	12,915	2032/2/15
	NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	100	87	12,186	2028/11/1
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	300	294	41,293	2024/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	25	24	3,372	2024/9/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	150	140	19,708	2026/10/15
	NFP CORP	6.875	400	342	47,882	2028/8/15
	NFP CORP	4.875	50	45	6,311	2028/8/15
	NFP CORP	7.5	25	24	3,377	2030/10/1
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	325	319	44,675	2026/2/1
	NINE ENERGY SERVICE INC	13.0	100	87	12,249	2028/2/1
	NMI HOLDINGS	7.375	275	279	39,064	2025/6/1
	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	100	102	14,288	2030/4/15
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	100	98	13,831	2031/6/15
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	100	0.006	0.84	2022/11/1
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	100	100	14,083	2027/9/30
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	100	101	14,251	2030/9/30
	NOVELIS CORP	4.75	275	246	34,512	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	6.625	30	29	4,194	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	3.375	25	20	2,871	2029/2/15
NRG ENERGY INC	5.25	525	468	65,579	2029/6/15	
NRG ENERGY INC	7.0	100	100	14,011	2033/3/15	
NRG ENERGY INC	10.25	100	94	13,268	2099/3/9	
OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	150	138	19,455	2026/4/15	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.95	12	12	1,698	2024/7/1	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.45	175	168	23,625	2024/7/15	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	200	199	27,930	2025/9/1	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	300	297	41,717	2026/3/15	

銘柄	柄	第197期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	OCCEIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	25	28	4,016	2030/7/15
	OCCEIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	75	81	11,446	2031/5/1
	OCCEIDENTAL PETROLEUM COR	4.2	175	129	18,128	2048/3/15
	OLIN CORP	5.625	75	72	10,117	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	150	138	19,394	2030/2/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	200	163	22,847	2028/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	600	595	83,370	2028/11/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	338	257	36,005	2030/9/15
	OPEN TEXT CORP	3.875	225	199	27,945	2028/2/15
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	125	107	15,086	2030/2/15
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	625	532	74,556	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	125	103	14,541	2031/12/1
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	500	428	59,926	2031/4/30
	OSCAR ACQUISITIONCO LLC	9.5	75	64	9,018	2030/4/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	25	22	3,193	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	425	356	49,865	2029/1/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	325	267	37,458	2030/3/15
	OWENS & MINOR INC	6.625	150	135	19,025	2030/4/1
	OWENS-BROCKWAY	6.625	750	747	104,615	2027/5/13
	OWENS-BROCKWAY	7.25	100	101	14,262	2031/5/15
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	250	225	31,549	2030/7/1
	PAR PHARMACEUTICAL INC	—	175	129	18,169	2027/4/1
	PARK RIVER HOLDINGS INC	5.625	175	134	18,774	2029/2/1
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	275	239	33,533	2027/4/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	650	568	79,529	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	175	153	21,490	2030/5/1
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	100	96	13,545	2027/7/15
	PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	250	228	31,968	2028/8/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	250	233	32,692	2028/2/15
	PECF USS INTERMEDIATE HO	8.0	75	37	5,313	2029/11/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	175	141	19,816	2029/2/15
	PETROBAKKEN ENERGY LTD	—	450	—	—	2023/2/1
	PG&E CORP	5.0	175	161	22,566	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	500	453	63,552	2030/7/1
	PICARD MIDCO INC	6.5	425	380	53,234	2029/3/31
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	125	118	16,555	2028/10/1
	POLAR US BORROWER LLC	6.75	650	403	56,504	2026/5/15
	POST HOLDINGS INC	5.75	350	343	48,055	2027/3/1
	POST HOLDINGS INC	4.5	300	253	35,510	2031/9/15
PRA GROUP INC	8.375	75	67	9,491	2028/2/1	
PRECISION DRILLING CORP	7.125	75	73	10,332	2026/1/15	
PRECISION DRILLING CORP	6.875	75	67	9,516	2029/1/15	
PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	125	91	12,843	2029/9/1	
PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	125	89	12,488	2031/9/1	
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	60	59	8,330	2024/4/15	
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	175	155	21,711	2027/8/31	
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	525	491	68,743	2028/1/15	

銘柄	柄	第197期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	550	473	66,307	2029/4/30
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	700	588	82,445	2029/3/1	
	RADIAN GROUP INC	6.625	25	24	3,492	2025/3/15	
	RADIAN GROUP INC	4.875	50	47	6,657	2027/3/15	
	RAND PARENT LLC	8.5	125	109	15,342	2030/2/15	
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	125	129	18,194	2029/1/15	
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	225	169	23,736	2029/1/15	
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	325	232	32,589	2030/4/15	
	REGAL REXNORD CORP	6.05	50	49	6,986	2026/2/15	
	REGAL REXNORD CORP	6.05	50	49	6,884	2028/4/15	
	REGAL REXNORD CORP	6.3	50	49	6,921	2030/2/15	
	REGAL REXNORD CORP	6.4	50	49	6,900	2033/4/15	
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6.75	25	25	3,542	2028/3/15	
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	50	52	7,281	2031/3/15	
	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	200	182	25,576	2029/10/15	
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	175	134	18,877	2033/10/15	
	ROLLS-ROYCE PLC	5.75	500	490	68,663	2027/10/15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	11.5	300	318	44,588	2025/6/1	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	75	71	10,017	2026/8/31	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	100	93	13,077	2027/7/15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	602	517	72,468	2028/3/15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	350	326	45,683	2028/4/1	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	8.25	250	265	37,227	2029/1/15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.25	50	50	7,111	2030/1/15	
	RRI ENERGY ESCROW	—	50	—	—	2027/6/15	
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	342	3	538	2021/6/15	
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	325	3	511	2023/1/15	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	375	346	48,509	2027/2/15	
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	100	100	14,012	2028/5/15	
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	75	75	10,545	2029/11/15	
	SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	600	504	70,689	2029/5/1	
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	325	300	42,038	2026/11/1	
	SEALED AIR CORP	6.125	25	24	3,471	2028/2/1	
	SEALED AIR CORP	5.0	25	23	3,248	2029/4/15	
	SEASpan CORP	5.5	475	372	52,181	2029/8/1	
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	150	146	20,484	2026/8/15	
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	4.0	400	357	50,093	2029/4/15	
	SERVICE CORP INTL	5.125	1,250	1,187	166,250	2029/6/1	
	SERVICE CORP INTL	3.375	1,000	833	116,732	2030/8/15	
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.5	75	70	9,881	2025/3/15	
SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	300	269	37,750	2026/2/15		
SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	50	43	6,140	2027/12/15		
SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	25	19	2,731	2029/10/1		
SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	150	110	15,435	2030/2/15		
SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	75	66	9,295	2028/2/15		
SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	100	86	12,134	2029/4/1		
SHELF DRILL HOLD LTD	8.875	100	99	13,989	2024/11/15		

銘柄	柄	第197期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)						
	SHELF DRILL HOLD LTD	8.25	300	278	38,944	2025/2/15	
	SIGMA HOLDCO BV	7.875	525	443	62,064	2026/5/15	
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	175	143	20,073	2027/2/15	
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	75	41	5,848	2030/3/1	
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	150	96	13,463	2030/12/1	
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	125	106	14,891	2028/7/15	
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	600	533	74,676	2029/7/1	
	SIRIUS XM RADIO INC	4.125	150	120	16,844	2030/7/1	
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	150	114	16,013	2031/9/1	
	SLM CORP	6.125	300	296	41,553	2024/3/25	
	SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	150	141	19,867	2029/2/1	
	SPCM SA	3.375	200	166	23,298	2030/3/15	
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	125	113	15,912	2026/9/30	
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	775	772	108,103	2025/4/15	
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	200	169	23,753	2028/6/15	
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.25	500	502	70,330	2023/10/1	
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	625	617	86,382	2025/3/15	
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	200	194	27,282	2026/3/15	
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	225	209	29,349	2028/1/15	
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	725	875	122,550	2032/3/15	
	SPRINT CORP	7.875	1,825	1,832	256,575	2023/9/15	
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	225	211	29,595	2028/11/1	
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	550	529	74,125	2027/9/30	
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	75	71	9,949	2027/2/15	
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	375	346	48,567	2028/1/15	
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	300	256	35,976	2030/7/15	
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	125	99	13,877	2031/1/15	
	STAPLES INC	7.5	375	311	43,549	2026/4/15	
	STAPLES INC	10.75	275	172	24,112	2027/4/15	
	STL HOLDING CO LLC	7.5	225	204	28,654	2026/2/15	
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	200	150	21,098	2029/1/15	
	SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	157	141	19,781	2026/9/1	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	175	173	24,232	2027/4/15	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	75	67	9,430	2029/5/15	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	125	110	15,436	2030/4/30	
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	75	68	9,587	2033/2/2	
	SYNEOS HEALTH INC	3.625	175	169	23,753	2029/1/15	
	T-MOBILE USA INC	3.375	100	90	12,655	2029/4/15	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	125	128	18,040	2030/6/1	
TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	175	151	21,229	2031/9/1		
TALOS PRODUCTION INC	12.0	500	524	73,393	2026/1/15		
TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	175	167	23,381	2028/1/15		
TARGA RESOURCES PARTNERS	4.875	150	137	19,257	2031/2/1		
TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	50	42	6,000	2032/1/15		
TEINE ENERGY LTD	6.875	125	114	16,068	2029/4/15		
TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	125	102	14,329	2034/9/30		
TELECOM ITALIA SPA	5.303	400	390	54,713	2024/5/30		

銘柄	銘柄	第197期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	125	77	10,783	2026/12/6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	75	45	6,311	2027/6/1
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	225	97	13,702	2027/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	200	192	26,943	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	75	70	9,853	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	550	524	73,409	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.25	175	158	22,225	2029/6/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	625	609	85,329	2030/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	125	125	17,510	2031/5/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.875	200	195	27,317	2031/11/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	625	572	80,108	2030/1/15
	THOR INDUSTRIES	4.0	50	41	5,857	2029/10/15
	TITAN ACQ/CO-BORROWER	7.75	100	89	12,475	2026/4/15
	TMS INTERNATIONAL CORP	6.25	225	177	24,882	2029/4/15
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	307	—	—	2022/6/15
	TRANSALTA CORP	7.75	1,025	1,069	149,727	2029/11/15
	TRANSDIGM INC	6.375	200	198	27,758	2026/6/15
	TRANSDIGM INC	7.5	200	199	27,977	2027/3/15
	TRANSDIGM INC	5.5	450	427	59,795	2027/11/15
	TRANSDIGM INC	6.75	575	577	80,799	2028/8/15
	TRANSDIGM INC	4.625	200	178	24,922	2029/1/15
	TRANSDIGM INC	4.875	150	134	18,809	2029/5/1
	TRANSOCEAN INC	7.5	175	163	22,916	2026/1/15
	TRANSOCEAN INC	11.5	140	145	20,365	2027/1/30
	TRANSOCEAN INC	8.0	100	89	12,578	2027/2/1
	TRANSOCEAN INC	8.75	75	75	10,536	2030/2/15
	TRANSOCEAN INC	6.8	125	85	12,006	2038/3/15
	TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	40	40	5,607	2027/2/1
	TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	250	191	26,797	2031/4/15
	TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	50	50	7,111	2028/2/1
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	100	86	12,068	2029/12/1
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	12.75	375	383	53,752	2028/12/31
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	225	117	16,416	2029/4/1
	TRIUMPH GROUP INC	7.75	225	214	30,061	2025/8/15
	TRIUMPH GROUP INC	9.0	125	126	17,740	2028/3/15
	TRONOX INC	4.625	175	143	20,027	2029/3/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	8.0	25	25	3,575	2026/11/1
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	575	591	82,872	2027/9/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	100	99	13,908	2028/1/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	125	114	16,091	2029/8/15
	UNICREDIT SPA	5.459	200	169	23,751	2035/6/30
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	25	24	3,478	2024/2/1
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	500	489	68,499	2025/1/15
	UNITED AIRLINES INC	4.375	100	94	13,266	2026/4/15
	UNITED AIRLINES INC	4.625	100	90	12,686	2029/4/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	600	591	82,801	2027/5/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	100	87	12,300	2030/7/15

銘柄	柄	第197期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	250	215	30,220	2031/2/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	100	83	11,692	2032/1/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	50	45	6,324	2027/6/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	400	338	47,453	2029/4/15
		UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	300	296	41,470	2028/2/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	525	513	71,926	2025/2/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	100	86	12,041	2029/5/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	25	23	3,305	2030/6/30
		UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	200	167	23,483	2031/7/15
		UPC HOLDING BV	5.5	500	438	61,342	2028/1/15
		US FOODS INC	4.75	250	230	32,312	2029/2/15
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	225	220	30,860	2026/4/1
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	125	120	16,939	2027/9/1
		VALARIS LTD	8.375	175	173	24,338	2030/4/30
		VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	450	391	54,765	2025/12/15
		VANTAGE DRILL	9.5	250	246	34,571	2028/2/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.25	125	124	17,422	2030/1/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	100	86	12,096	2031/8/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	125	102	14,373	2033/11/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	325	326	45,723	2028/6/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	300	300	42,132	2031/6/1
		VERMILION ENERGY INC	6.875	100	90	12,714	2030/5/1
		VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	75	70	9,854	2026/12/1
		VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	405	368	51,554	2029/12/1
		VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	50	43	6,124	2030/8/15
		VICI PROPERTIES/NOTE	4.5	175	165	23,119	2026/9/1
		VICTORS MERGER CORP	6.375	162	102	14,394	2029/5/15
		VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	638	554	77,608	2029/6/15
		VIKING CRUISES LTD	13.0	675	710	99,440	2025/5/15
		VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	50	44	6,167	2029/2/15
		VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	225	217	30,467	2027/11/1
		VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	47	0.07654	10	2024/11/15
		VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	100	92	12,956	2027/5/1
		VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	175	146	20,462	2030/2/1
		VISTRA CORP	7.0	225	198	27,748	2099/12/10
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.5	300	290	40,729	2026/9/1
		VMED O2 UK FINANCING I	4.25	400	326	45,743	2031/1/31
		VODAFONE GROUP PLC	7.0	155	157	22,119	2079/4/4
		WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	500	455	63,827	2026/4/15
		WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	400	405	56,768	2030/4/30
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	225	195	27,437	2028/9/15	
	WERNER FINCO LP/INC	8.75	300	262	36,705	2025/7/15	
	WERNER FINCO LP/INC	11.5	100	97	13,667	2028/6/15	
	WESTERN GLOBAL AIRLINES	10.375	500	31	4,375	2025/8/15	
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.35	175	167	23,399	2025/2/1	
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.65	300	289	40,530	2026/7/1	
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	6.15	25	24	3,472	2033/4/1	

銘	柄	第197期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債株)					
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	150	122	17,098	2048/3/1
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	475	427	59,912	2028/10/15
	WHITE CAP PARENT LLC	8.25	150	142	19,962	2026/3/15
	WR GRACE HOLDING LLC	5.625	175	146	20,523	2029/8/15
	WR GRACE HOLDING LLC	7.375	50	49	6,894	2031/3/1
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	150	150	21,018	2026/7/31
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	500	490	68,707	2025/3/1
	WYNN MACAU LTD	5.125	500	415	58,154	2029/12/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	50	45	6,323	2029/10/1
	XPO INC	7.125	50	49	6,969	2031/6/1
	YUM! BRANDS INC	3.875	420	417	58,424	2023/11/1
	YUM! BRANDS INC	5.375	125	119	16,742	2032/4/1
	ZF NA CAPITAL	6.875	150	151	21,263	2028/4/14
	ZF NA CAPITAL	7.125	150	152	21,370	2030/4/14
	ZIGGO BV	4.875	200	170	23,858	2030/1/15
合	計				21,385,582	

* 邦貨換算金額は、第197期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 評価額が「-」となっている銘柄は、評価を計上しておりません。

外国その他有価証券

(A) 外国貸付債権

区 分	第197期末		
	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ)	千米ドル	千円	%
貸付債権	211	29,643	0.1
合 計	211	29,643	0.1

* 邦貨換算金額は、第197期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

(B) 外国貸付債権 銘柄別

銘	柄	第197期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	貸付債権					
	GLOBAL AVIATION 2ND LIEN	0.0	276	0	0	2022/8/13
	PARKER DRILLING 2ND	11.0	18	18	2,553	2024/3/26
	STAPLES 2019 RFNIG B1 TL	10.29914	144	122	17,112	2026/4/9
	DIAMOND SPORTS 2ND TL02	0.0	72	2	414	2026/8/24
	CLEAR CHANNEL OUTD B#1	8.80703	72	68	9,537	2026/8/9
	CLEAR CHANNEL OUTD B#14	8.76792	0.187	0.176	24	2026/8/9
合	計				29,643	

* 邦貨換算金額は、第197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。

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 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	円	騰落率	円	騰落率					
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 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	円	騰落率				
(期首)	円	%		%	%	%	%	%
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。

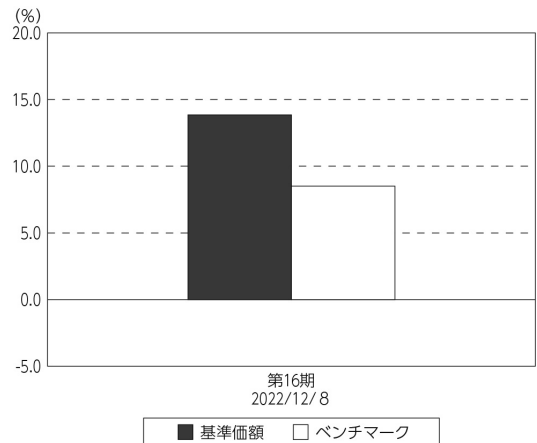
・信用格付け別組入比率

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せんが、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。組み入れに当たっては、ディストレス債やデフォルト債を含むハイ・イールド債券を中心に、ローンや優先証券など幅広く投資を行なっていきます。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○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 (株 式)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	27 (26) (1)	0.082 (0.081) (0.001)	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	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 — (1,122)	千米ドル — (497)	百株 33 (2,410)	千米ドル 219 (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 国	アメリカ	証券 — (2,161)	千米ドル — (13)	証券 — (1,437)	千米ドル — (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 国	アメリカ	千米ドル — (17)	千米ドル — (171)	千米ドル — —	千米ドル — —

*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 国	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 41,422 (31)	千米ドル 25,563 (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 国	アメリカ	貸付債権	千米ドル — (0.36899)	千米ドル 299 (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	数	株	数	評 価 額				
					外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株			千米ドル	千円			
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 数	金 額	3,301	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〈 〉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 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 (転換社債)券					
	CARNELIAN PT HLDGS LP	—	17	171	23,403	2028/6/30
	普通社債券 (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 (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 (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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	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	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	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 (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 (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 (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 (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	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	OCCIDENTAL PETROLEUM 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		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	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 (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 (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	当	期	末			償還年月日	
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	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) 貸付債権	千米ドル 346	千円 47,341	% 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 112,510	% 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、米国法で求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。