

# 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204期(決算日2024年1月9日) 第205期(決算日2024年2月8日) 第206期(決算日2024年3月8日)  
第207期(決算日2024年4月8日) 第208期(決算日2024年5月8日) 第209期(決算日2024年6月10日)

作成対象期間(2023年12月9日～2024年6月10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。

商品分類	Cコース	Dコース
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いません。 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いません。ただし、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。	

## 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



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## &lt;Cコース&gt;

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (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 配	み 金	期 騰	落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円	
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	
198期(2023年7月10日)	6,201	20	△0.6	201.02	△0.4	0.1	89.2	—	2,478	
199期(2023年8月8日)	6,237	20	0.9	203.27	1.1	0.1	92.0	—	2,519	
200期(2023年9月8日)	6,203	20	△0.2	202.90	△0.2	0.1	92.0	—	2,569	
201期(2023年10月10日)	6,020	20	△2.6	197.74	△2.5	0.0	90.2	—	2,734	
202期(2023年11月8日)	6,070	20	1.2	201.39	1.8	0.0	90.1	—	2,781	
203期(2023年12月8日)	6,185	20	2.2	206.68	2.6	0.0	87.9	—	2,808	
204期(2024年1月9日)	6,236	20	1.1	209.72	1.5	0.0	92.9	—	2,842	
205期(2024年2月8日)	6,234	20	0.3	210.63	0.4	0.0	93.2	—	2,829	
206期(2024年3月8日)	6,237	20	0.4	211.48	0.4	0.0	94.2	—	2,800	
207期(2024年4月8日)	6,184	20	△0.5	210.52	△0.5	0.0	93.9	—	2,729	
208期(2024年5月8日)	6,169	20	0.1	210.97	0.2	0.0	94.6	—	2,611	
209期(2024年6月10日)	6,140	20	△0.1	210.71	△0.1	0.0	96.5	—	2,502	

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\* ベンチマーク（＝ICE BofA US High Yield Constrained Index（円ヘッジベース））は、ICE BofA US High Yield Constrained Index（US\$ベース）をもとに、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。なお、ベンチマークは設定時を100として指数化しています。  
(出所および許可) ICE Data Indices, LLC

## &lt;Cコース&gt;

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチマ ー ク		新株予約権付社債 (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204期	(期 首) 2023年12月 8 日	円	%	206.68	%	0.0	87.9	—
	12月末	6,185	—	211.82	—	0.0	90.3	—
	(期 末) 2024年 1 月 9 日	6,315	2.1	209.72	1.5	0.0	92.9	—
第205期	(期 首) 2024年 1 月 9 日	6,236	—	210.92	—	0.0	92.9	—
	1 月末	6,260	0.4	210.63	0.6	0.0	93.5	—
	(期 末) 2024年 2 月 8 日	6,254	0.3	211.48	0.4	0.0	93.2	—
第206期	(期 首) 2024年 2 月 8 日	6,234	—	210.24	—	0.0	93.2	—
	2 月末	6,221	△0.2	211.90	△0.2	0.0	94.9	—
	(期 末) 2024年 3 月 8 日	6,257	0.4	210.52	0.4	0.0	94.2	—
第207期	(期 首) 2024年 3 月 8 日	6,237	—	210.14	—	0.0	94.2	—
	3 月末	6,243	0.1	209.77	0.2	0.0	94.7	—
	(期 末) 2024年 4 月 8 日	6,204	△0.5	210.71	△0.5	0.0	93.9	—
第208期	(期 首) 2024年 4 月 8 日	6,184	—	209.77	—	0.0	93.9	—
	4 月末	6,141	△0.7	210.97	△0.7	0.0	94.7	—
	(期 末) 2024年 5 月 8 日	6,189	0.1	210.97	0.2	0.0	94.6	—
第209期	(期 首) 2024年 5 月 8 日	6,169	—	210.71	—	0.0	94.6	—
	5 月末	6,140	△0.5	210.71	△0.6	0.0	93.4	—
	(期 末) 2024年 6 月10日	6,160	△0.1	210.71	△0.1	0.0	96.5	—

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

\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## &lt;Dコース&gt;

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (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 配	み 金	期 騰	落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円	
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	
198期(2023年7月10日)	11,238	70	1.6	317.76	1.9	0.1	89.7	—	14,269	
199期(2023年8月8日)	11,364	70	1.7	323.91	1.9	0.1	90.8	—	15,411	
200期(2023年9月8日)	11,624	70	2.9	333.89	3.1	0.1	92.4	—	16,269	
201期(2023年10月10日)	11,430	70	△1.1	330.63	△1.0	0.0	89.3	—	17,061	
202期(2023年11月8日)	11,700	70	3.0	342.99	3.7	0.0	89.2	—	18,545	
203期(2023年12月8日)	11,378	70	△2.2	336.28	△2.0	0.0	91.9	—	20,408	
204期(2024年1月9日)	11,570	70	2.3	344.76	2.5	0.0	91.5	—	21,763	
205期(2024年2月8日)	11,911	70	3.6	357.86	3.8	0.0	93.0	—	23,185	
206期(2024年3月8日)	11,916	70	0.6	360.22	0.7	0.0	95.6	—	23,551	
207期(2024年4月8日)	12,143	70	2.5	369.97	2.7	0.0	93.5	—	24,853	
208期(2024年5月8日)	12,383	70	2.6	380.27	2.8	0.0	94.0	—	26,072	
209期(2024年6月10日)	12,518	70	1.7	386.73	1.7	0.0	94.9	—	27,245	

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\* ベンチマーク（＝ICE BofA US High Yield Constrained Index（円換算ベース））は、ICE BofA US High Yield Constrained Index（US\$ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、ベンチマークは設定時を100として指数化しています。  
(出所および許可) ICE Data Indices, LLC

## &lt;Dコース&gt;

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチマ ー ク		新株予約権付社債 (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204期	(期 首) 2023年12月 8 日	円	%	336.28	%	0.0	91.9	—
	12月末	11,378	—	342.40	—	0.0	90.2	—
	(期 末) 2024年 1 月 9 日	11,562	1.6	344.76	1.8	0.0	91.5	—
第205期	(期 首) 2024年 1 月 9 日	11,570	—	344.76	—	0.0	91.5	—
	1 月末	11,932	3.1	356.46	3.4	0.0	93.1	—
	(期 末) 2024年 2 月 8 日	11,981	3.6	357.86	3.8	0.0	93.0	—
第206期	(期 首) 2024年 2 月 8 日	11,911	—	357.86	—	0.0	93.0	—
	2 月末	12,117	1.7	364.45	1.8	0.0	94.7	—
	(期 末) 2024年 3 月 8 日	11,986	0.6	360.22	0.7	0.0	95.6	—
第207期	(期 首) 2024年 3 月 8 日	11,916	—	360.22	—	0.0	95.6	—
	3 月末	12,237	2.7	370.85	3.0	0.0	94.0	—
	(期 末) 2024年 4 月 8 日	12,213	2.5	369.97	2.7	0.0	93.5	—
第208期	(期 首) 2024年 4 月 8 日	12,143	—	369.97	—	0.0	93.5	—
	4 月末	12,490	2.9	381.24	3.0	0.0	92.9	—
	(期 末) 2024年 5 月 8 日	12,453	2.6	380.27	2.8	0.0	94.0	—
第209期	(期 首) 2024年 5 月 8 日	12,383	—	380.27	—	0.0	94.0	—
	5 月末	12,507	1.0	383.75	0.9	0.0	93.4	—
	(期 末) 2024年 6 月10日	12,588	1.7	386.73	1.7	0.0	94.9	—

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

\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

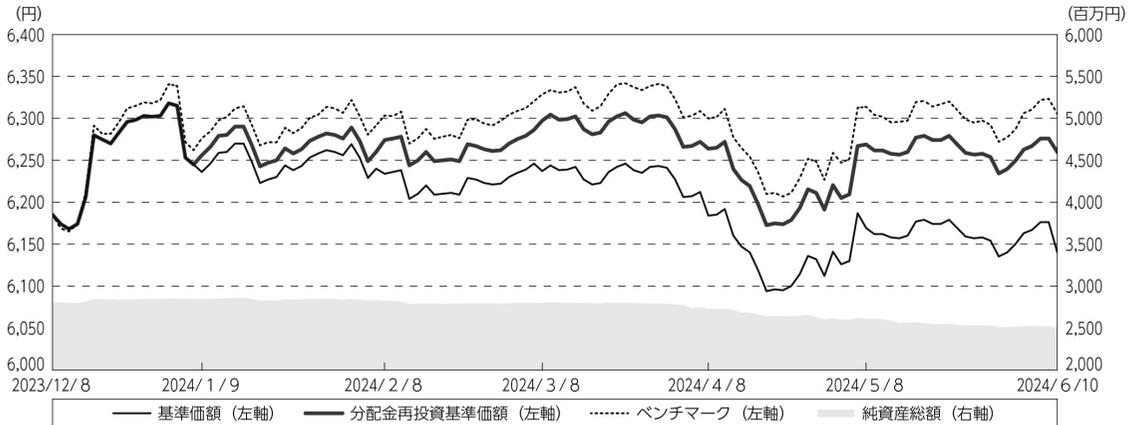
\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## &lt;Cコース&gt;

## ◎運用経過

## ○作成期間中の基準価額等の推移



第204期首：6,185円

第209期末：6,140円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：1.2%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2023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（2023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6,185円から当作成期末には6,140円となりました。

- ・米国の堅調な労働市場および底堅いインフレ率を背景に米国債利回りは上昇（価格は下落）したものの、底堅い企業業績を背景に米国ハイ・イールド債券市場が上昇したこと

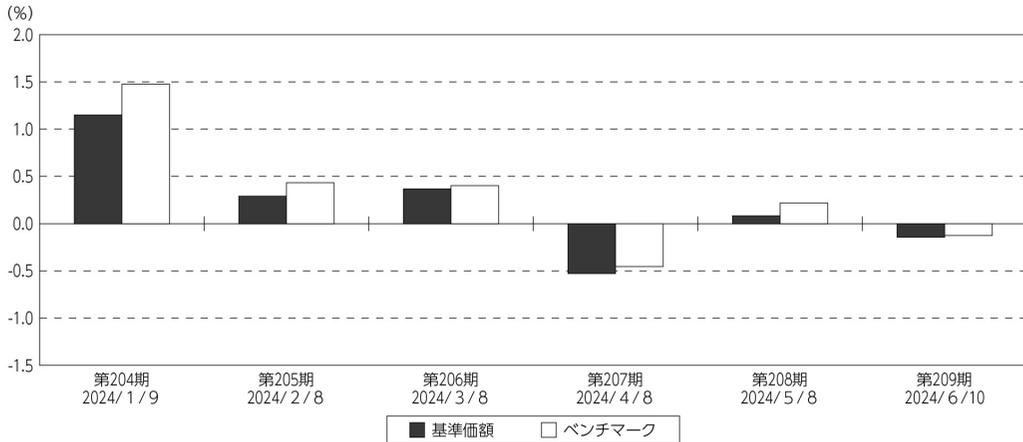
## &lt;Cコース&gt;

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の間に、基準価額の騰落率※は+1.2%となり、ベンチマークであるICE BofA US High Yield Constrained Index（円ヘッジベース）の+1.9%を0.7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204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
	2023年12月9日～ 2024年1月9日	2024年1月10日～ 2024年2月8日	2024年2月9日～ 2024年3月8日	2024年3月9日～ 2024年4月8日	2024年4月9日～ 2024年5月8日	2024年5月9日～ 2024年6月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.320%	20 0.320%	20 0.320%	20 0.322%	20 0.323%	20 0.325%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,908	3,912	3,915	3,919	3,924	3,930

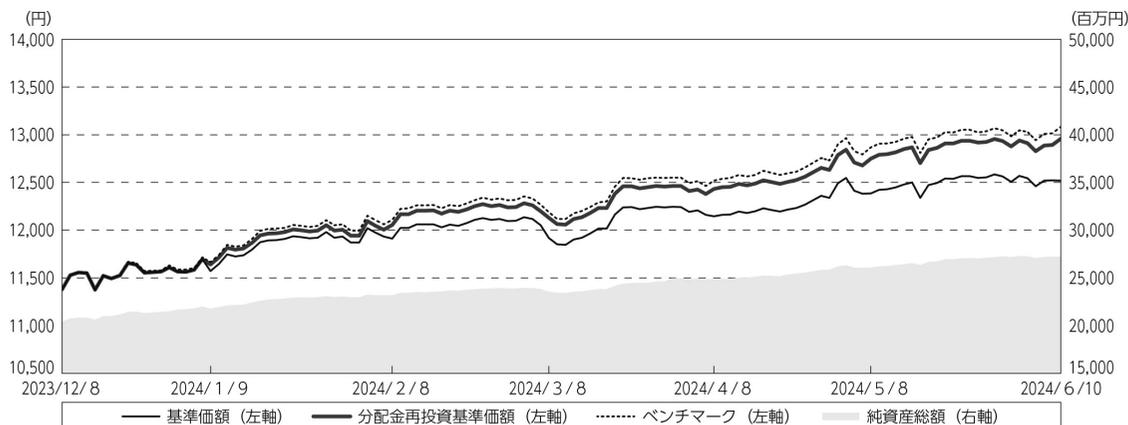
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

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

## &lt;Dコース&gt;

## ◎運用経過

## ○作成期間中の基準価額等の推移



第204期首：11,378円

第209期末：12,518円（既払分配金（税込み）：420円）

騰落率：13.9%（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（2023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（2023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11,378円から当作成期末には12,518円となりました。

- ・米国の堅調な労働市場および底堅いインフレ率を背景に米国債利回りは上昇（価格は下落）したものの、底堅い企業業績を背景に米国ハイ・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

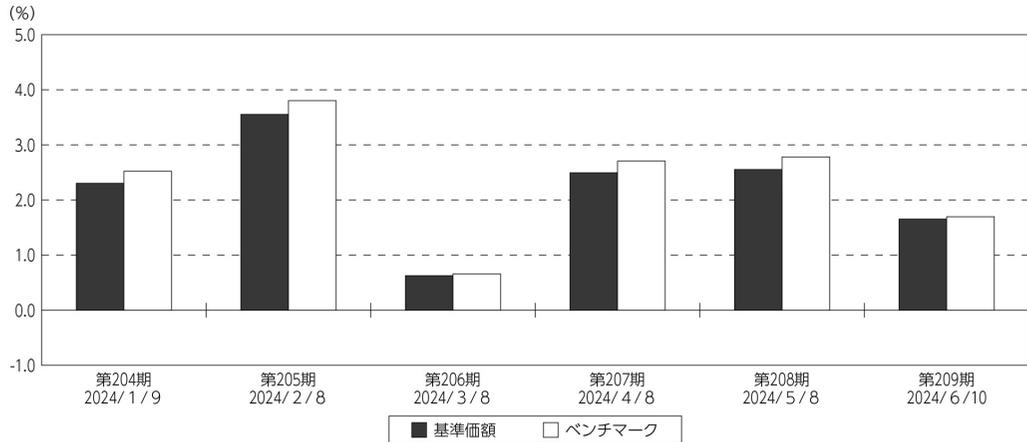
## &lt;Dコース&gt;

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の間に、基準価額の騰落率<sup>※</sup>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+15.0%を1.1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ないます。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
	2023年12月9日～ 2024年1月9日	2024年1月10日～ 2024年2月8日	2024年2月9日～ 2024年3月8日	2024年3月9日～ 2024年4月8日	2024年4月9日～ 2024年5月8日	2024年5月9日～ 2024年6月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	70 0.601%	70 0.584%	70 0.584%	70 0.573%	70 0.562%	70 0.556%
当期の収益	56	70	70	70	70	70
当期の収益以外	13	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,789	3,039	3,043	3,261	3,498	3,629

(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2.8%、36.9%、40.2%、14.4%、0.9%としました。

## <Cコース/Dコース>

### ◎今後の運用方針

#### [野村米国好利回り社債投信 マザーファンド]

- ・当ファンドでは個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっていきます。また、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカム（利息）収入やキャピタル・ゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、足もとは米国のインフレ鈍化を示す経済指標や軟調な経済指標の発表を受けて、FRB（米連邦準備制度理事会）が早期に利下げを行なうとの観測が強まっていることなどを背景に堅調な推移となっています。今後は、米国景気のソフトランディング（軟着陸）期待や、今後予想されるFRB（米連邦準備制度理事会）による緩和的な金融政策などが市場の下支えになると考えています。引き続き、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策や米大統領選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せんが、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。組み入れに当たっては、ディストレス債やデフォルト債を含むハイ・イールド債券を中心に、ローンや優先証券など幅広く投資を行なっていきます。

#### [野村米国好利回り社債投信 Cコース]

主要投資対象である野村米国好利回り社債投信 マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを活用し為替変動リスクの低減を図る方針です。

#### [野村米国好利回り社債投信 Dコース]

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

## &lt;Cコース&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年12月9日～2024年6月10日)

項 目	第204期～第209期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	55	0.890	(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)	(0.584)	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)	(0.278)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 2 )	(0.028)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※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	0.033	(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 ）	( 2 )	(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
（ そ の 他 ）	( 0 )	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	57	0.923	
作成期間の平均基準価額は、6,220円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

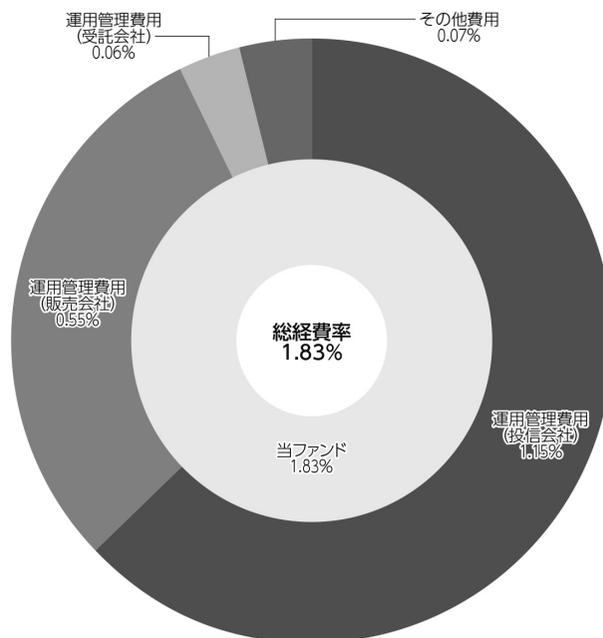
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## &lt;Cコース&gt;

## (参考情報)

## ○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.83%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、売買委託手数料およ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) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

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

## &lt;Cコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2023年12月9日～2024年6月10日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第204期～第209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 73,014	千円 303,800	千口 193,012	千円 829,800

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2023年12月9日～2024年6月10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204期～第209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	1,264千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	173,096千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.00	

\* (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

(2023年12月9日～2024年6月10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

(2024年6月10日現在)

## 親投資信託残高

銘柄	第203期末	第209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 677,273	千口 557,275	千円 2,515,931

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Cコース&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2024年6月10日現在)

項 目	第209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 2,515,931	% 97.6
コール・ローン等、その他	62,370	2.4
投資信託財産総額	2,578,301	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209期末における外貨建純資産(43,816,745千円)の投資信託財産総額(44,863,178千円)に対する比率は97.7%です。

\*外貨建資産は、第209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=157.01円。

## ○特定資産の価格等の調査

野村米国好利回り社債投信 マザーファンドにおいて調査依頼を行なった取引は2023年12月9日から2024年5月14日までの間で金銭債権(貸付債権)2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。

## &lt;Cコース&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第204期末	第205期末	第206期末	第207期末	第208期末	第209期末
	2024年1月9日現在	2024年2月8日現在	2024年3月8日現在	2024年4月8日現在	2024年5月8日現在	2024年6月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	5,605,021,361	5,572,444,963	5,491,478,705	5,428,533,527	5,162,354,421	4,971,959,773
コール・ローン等	28,563,674	89,208,178	28,119,240	92,719,873	43,945,574	48,270,421
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(評価額)	2,856,929,169	2,808,061,713	2,732,493,539	2,722,921,926	2,598,986,117	2,515,931,194
未収入金	2,719,528,518	2,675,175,072	2,730,865,926	2,612,891,536	2,519,422,633	2,407,758,049
未収利息	—	—	—	192	97	109
(B) 負債	2,762,546,493	2,743,383,955	2,690,552,074	2,699,026,913	2,550,369,753	2,469,947,339
未払金	2,748,951,779	2,730,189,643	2,677,662,856	2,651,847,859	2,532,611,841	2,449,837,774
未払収益分配金	9,115,727	9,076,462	8,980,950	8,826,977	8,467,631	8,150,371
未払解約金	95,915	—	—	34,188,019	5,471,164	7,912,343
未払信託報酬	4,377,591	4,112,705	3,903,388	4,158,868	3,814,357	4,041,807
未払利息	19	13	10	—	—	—
その他未払費用	5,462	5,132	4,870	5,190	4,760	5,044
(C) 純資産総額(A-B)	2,842,474,868	2,829,061,008	2,800,926,631	2,729,506,614	2,611,984,668	2,502,012,434
元本	4,557,863,658	4,538,231,423	4,490,475,281	4,413,488,743	4,233,815,650	4,075,185,514
次期繰越損益金	△1,715,388,790	△1,709,170,415	△1,689,548,650	△1,683,982,129	△1,621,830,982	△1,573,173,080
(D) 受益権総口数	4,557,863,658口	4,538,231,423口	4,490,475,281口	4,413,488,743口	4,233,815,650口	4,075,185,514口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,236円	6,234円	6,237円	6,184円	6,169円	6,140円

(注) 第204期首元本額は4,539,961,342円、第204～209期中追加設定元本額は79,980,459円、第204～209期中一部解約元本額は544,756,287円、1口当たり純資産額は、第204期0.6236円、第205期0.6234円、第206期0.6237円、第207期0.6184円、第208期0.6169円、第209期0.6140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123,121,350円。(野村米国好利回り社債投信 マザーファンド)

## &lt;Cコース&gt;

## ○損益の状況

項 目	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
	2023年12月9日～ 2024年1月9日	2024年1月10日～ 2024年2月8日	2024年2月9日～ 2024年3月8日	2024年3月9日～ 2024年4月8日	2024年4月9日～ 2024年5月8日	2024年5月9日～ 2024年6月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 530	△ 665	△ 204	1,537	3,467	3,383
受取利息	—	—	—	1,612	3,467	3,383
支払利息	△ 530	△ 665	△ 204	△ 75	—	—
(B) 有価証券売買損益	36,335,736	12,058,415	14,541,734	△ 10,392,440	5,908,189	105,853
売買益	209,341,272	153,720,647	134,517,563	83,142,893	122,832,982	58,829,793
売買損	△ 173,005,536	△ 141,662,232	△ 119,975,829	△ 93,535,333	△ 116,924,793	△ 58,723,940
(C) 信託報酬等	△ 4,416,124	△ 4,146,029	△ 3,924,907	△ 4,182,347	△ 3,847,292	△ 4,068,952
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	31,919,082	7,911,721	10,616,623	△ 14,573,250	2,064,364	△ 3,959,716
(E) 前期繰越損益金	△ 252,880,948	△ 228,477,454	△ 227,077,797	△ 221,415,112	△ 234,837,256	△ 231,885,785
(F) 追加信託差損益金	△ 1,485,311,197	△ 1,479,528,220	△ 1,464,106,526	△ 1,439,166,790	△ 1,380,590,459	△ 1,329,177,208
(配当等相当額)	( 1,754,317,586)	( 1,746,906,887)	( 1,728,554,549)	( 1,698,946,668)	( 1,629,787,117)	( 1,568,762,575)
(売買損益相当額)	(△ 3,239,628,783)	(△ 3,226,435,107)	(△ 3,192,661,075)	(△ 3,138,113,458)	(△ 3,010,377,576)	(△ 2,897,939,783)
(G) 計 (D+E+F)	△ 1,706,273,063	△ 1,700,093,953	△ 1,680,567,700	△ 1,675,155,152	△ 1,613,363,351	△ 1,565,022,709
(H) 収益分配金	△ 9,115,727	△ 9,076,462	△ 8,980,950	△ 8,826,977	△ 8,467,631	△ 8,150,371
次期繰越損益金 (G+H)	△ 1,715,388,790	△ 1,709,170,415	△ 1,689,548,650	△ 1,683,982,129	△ 1,621,830,982	△ 1,573,173,080
追加信託差損益金	△ 1,485,311,197	△ 1,479,528,220	△ 1,464,106,526	△ 1,439,166,790	△ 1,380,590,459	△ 1,329,177,208
(配当等相当額)	( 1,754,392,039)	( 1,746,919,726)	( 1,728,560,991)	( 1,698,951,124)	( 1,629,787,569)	( 1,568,769,972)
(売買損益相当額)	(△ 3,239,703,236)	(△ 3,226,447,946)	(△ 3,192,667,517)	(△ 3,138,117,914)	(△ 3,010,378,028)	(△ 2,897,947,180)
分配準備積立金	27,121,745	28,800,321	29,708,590	31,127,675	31,592,854	32,822,521
繰越損益金	△ 257,199,338	△ 258,442,516	△ 255,150,714	△ 275,943,014	△ 272,833,377	△ 276,818,393

\* 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 (2023年12月9日～2024年6月10日) は以下の通りです。

項 目	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
	2023年12月9日～ 2024年1月9日	2024年1月10日～ 2024年2月8日	2024年2月9日～ 2024年3月8日	2024年3月9日～ 2024年4月8日	2024年4月9日～ 2024年5月8日	2024年5月9日～ 2024年6月10日
a. 配当等収益(経費控除後)	13,148,867円	10,943,665円	10,210,830円	10,776,737円	10,201,500円	10,605,132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	1,754,392,039円	1,746,919,726円	1,728,560,991円	1,698,951,124円	1,629,787,569円	1,568,769,972円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	23,088,605円	26,933,118円	28,478,710円	29,177,915円	29,858,985円	30,367,760円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,790,629,511円	1,784,796,509円	1,767,250,531円	1,738,905,776円	1,669,848,054円	1,609,742,864円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,928円	3,932円	3,935円	3,939円	3,944円	3,950円
g. 分配金	9,115,727円	9,076,462円	8,980,950円	8,826,977円	8,467,631円	8,150,371円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

## &lt;Cコース&gt;

## ○分配金のお知らせ

	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
1 万口当たり分配金 (税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20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。

2024年11月 5 日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後 3 時30分までに、販売会社が受けた分を当日のお申込み分とします。

(販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。)

## &lt;Dコース&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年12月9日～2024年6月10日)

項 目	第204期～第209期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	108	0.890	(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 ）	( 71)	(0.584)	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 ）	( 34)	(0.278)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 3)	(0.028)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※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	3	0.028	(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)	(0.027)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	( 0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	111	0.918	
作成期間の平均基準価額は、12,140円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

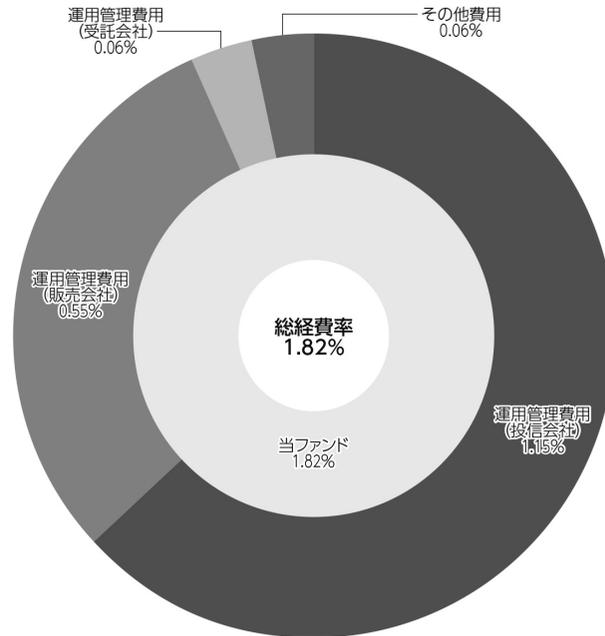
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## &lt;Dコース&gt;

## (参考情報)

## ○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.82%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、売買委託手数料およ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) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

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

## &lt;Dコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2023年12月9日～2024年6月10日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第204期～第209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 1,111,241	千円 4,709,860	千口 294,697	千円 1,264,000

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2023年12月9日～2024年6月10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204期～第209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	1,264千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	173,096千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.00	

\* (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

(2023年12月9日～2024年6月10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

(2024年6月10日現在)

## 親投資信託残高

銘柄	第203期末	第209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 5,149,341	千口 5,965,885	千円 26,934,181

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Dコース&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2024年6月10日現在)

項 目	第209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	26,934,181	98.2
コール・ローン等、その他	506,403	1.8
投資信託財産総額	27,440,584	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209期末における外貨建純資産(43,816,745千円)の投資信託財産総額(44,863,178千円)に対する比率は97.7%です。

\*外貨建資産は、第209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=157.01円。

## ○特定資産の価格等の調査

野村米国好利回り社債投信 マザーファンドにおいて調査依頼を行なった取引は2023年12月9日から2024年5月14日までの間で金銭債権(貸付債権)2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。

## &lt;Dコース&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第204期末	第205期末	第206期末	第207期末	第208期末	第209期末
	2024年1月9日現在	2024年2月8日現在	2024年3月8日現在	2024年4月8日現在	2024年5月8日現在	2024年6月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	21,942,423,583	23,369,823,109	23,740,167,749	25,060,941,681	26,292,908,253	27,440,584,220
コール・ローン等	293,479,369	232,310,531	279,892,103	248,866,941	307,575,722	358,301,797
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(評価額)	21,556,944,214	22,969,212,578	23,298,075,646	24,686,074,223	25,762,931,850	26,934,181,614
未収入金	92,000,000	168,300,000	162,200,000	126,000,000	222,400,000	148,100,000
未収利息	—	—	—	517	681	809
(B) 負債	179,336,412	184,310,421	188,509,349	207,812,995	220,850,580	195,153,279
未払収益分配金	131,664,578	136,264,054	138,355,430	143,266,416	147,385,922	152,360,420
未払解約金	14,733,468	15,142,876	17,091,031	28,389,965	36,557,475	125,170
未払信託報酬	32,897,057	32,862,389	33,021,514	36,111,482	36,861,116	42,614,432
未払利息	198	35	106	—	—	—
その他未払費用	41,111	41,067	41,268	45,132	46,067	53,257
(C) 純資産総額(A-B)	21,763,087,171	23,185,512,688	23,551,658,400	24,853,128,686	26,072,057,673	27,245,430,941
元本	18,809,225,459	19,466,293,545	19,765,061,443	20,466,630,903	21,055,131,826	21,765,774,396
次期繰越損益金	2,953,861,712	3,719,219,143	3,786,596,957	4,386,497,783	5,016,925,847	5,479,656,545
(D) 受益権総口数	18,809,225,459口	19,466,293,545口	19,765,061,443口	20,466,630,903口	21,055,131,826口	21,765,774,396口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,570円	11,911円	11,916円	12,143円	12,383円	12,518円

(注) 第204期首元本額は17,936,762,166円、第204～209期中追加設定元本額は4,350,924,525円、第204～209期中一部解約元本額は521,912,295円、1口当たり純資産額は、第204期1.1570円、第205期1.1911円、第206期1.1916円、第207期1.2143円、第208期1.2383円、第209期1.2518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123,121,350円。(野村米国好利回り社債投信 マザーファンド)

## &lt;Dコース&gt;

## ○損益の状況

項 目	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
	2023年12月9日～ 2024年1月9日	2024年1月10日～ 2024年2月8日	2024年2月9日～ 2024年3月8日	2024年3月9日～ 2024年4月8日	2024年4月9日～ 2024年5月8日	2024年5月9日～ 2024年6月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 4,453	△ 2,413	△ 1,034	10,229	18,106	23,183
受取利息	—	—	—	11,036	18,106	23,183
支払利息	△ 4,453	△ 2,413	△ 1,034	△ 807	—	—
(B) 有価証券売買損益	511,312,939	811,519,677	176,157,433	624,956,618	679,860,885	479,067,478
売買益	512,867,442	812,568,357	177,163,059	626,063,570	682,093,430	480,183,148
売買損	△ 1,554,503	△ 1,048,680	△ 1,005,626	△ 1,106,952	△ 2,232,545	△ 1,115,670
(C) 信託報酬等	△ 32,938,168	△ 32,903,456	△ 33,062,782	△ 36,156,614	△ 36,907,183	△ 42,667,689
(D) 当期繰越損益 (A+B+C)	478,370,318	778,613,808	143,093,617	588,810,233	642,971,808	436,422,972
(E) 前期繰越損益	1,278,009,604	1,621,664,967	2,257,041,484	2,253,999,116	2,680,479,286	3,157,803,179
(F) 追加信託差損益金	1,329,146,368	1,455,204,422	1,524,817,286	1,686,954,850	1,840,860,675	2,037,790,814
(配当等相当額)	( 3,461,780,327)	( 3,652,109,774)	( 3,751,512,732)	( 3,974,231,147)	( 4,186,835,581)	( 4,456,889,847)
(売買損益相当額)	(△2,132,633,959)	(△2,196,905,352)	(△2,226,695,446)	(△2,287,276,297)	(△2,345,974,906)	(△2,419,099,033)
(G) 計 (D+E+F)	3,085,526,290	3,855,483,197	3,924,952,387	4,529,764,199	5,164,311,769	5,632,016,965
(H) 収益分配金	△ 131,664,578	△ 136,264,054	△ 138,355,430	△ 143,266,416	△ 147,385,922	△ 152,360,420
次期繰越損益金 (G+H)	2,953,861,712	3,719,219,143	3,786,596,957	4,386,497,783	5,016,925,847	5,479,656,545
追加信託差損益金	1,329,146,368	1,455,204,422	1,524,817,286	1,686,954,850	1,840,860,675	2,037,790,814
(配当等相当額)	( 3,465,475,639)	( 3,653,712,080)	( 3,752,958,503)	( 3,975,824,916)	( 4,190,011,900)	( 4,458,965,776)
(売買損益相当額)	(△2,136,329,271)	(△2,198,507,658)	(△2,228,141,217)	(△2,288,870,066)	(△2,349,151,225)	(△2,421,174,962)
分配準備積立金	1,781,409,054	2,264,014,721	2,261,779,671	2,699,542,933	3,176,065,172	3,441,865,731
繰越損益金	△ 156,693,710	—	—	—	—	—

\* 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 (2023年12月9日～2024年6月10日) は以下の通りです。

項 目	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
	2023年12月9日～ 2024年1月9日	2024年1月10日～ 2024年2月8日	2024年2月9日～ 2024年3月8日	2024年3月9日～ 2024年4月8日	2024年4月9日～ 2024年5月8日	2024年5月9日～ 2024年6月10日
a. 配当等収益(経費控除後)	106,161,127円	116,469,070円	97,023,314円	124,713,076円	131,327,427円	143,094,730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	505,745,219円	46,070,303円	464,097,157円	511,644,381円	293,328,242円
c. 信託約款に定める収益調整金	3,465,475,639円	3,653,712,080円	3,752,958,503円	3,975,824,916円	4,190,011,900円	4,458,965,776円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,806,912,505円	1,778,064,486円	2,257,041,484円	2,253,999,116円	2,680,479,286円	3,157,803,179円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	5,378,549,271円	6,053,990,855円	6,153,093,604円	6,818,634,265円	7,513,462,994円	8,053,191,927円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,859円	3,109円	3,113円	3,331円	3,568円	3,699円
g. 分配金	131,664,578円	136,264,054円	138,355,430円	143,266,416円	147,385,922円	152,360,420円
h. 分配金(1万口当たり)	70円	70円	70円	70円	70円	70円

## &lt;Dコース&gt;

## ○分配金のお知らせ

	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209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。

2024年11月 5 日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後 3 時30分までに、販売会社が受けた分を当日のお申込み分とします。

(販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。)

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2024年6月10日現在）

## &lt;野村米国好利回り社債投信 マザーファンド&gt;

下記は、野村米国好利回り社債投信 マザーファンド全体（9,783,534千口）の内容です。

## 外国株式

銘柄	株数	第203期末		第209期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
BLUESTEM GROUP INC	113	113	0.39704	62		不動産管理・開発
CALIFORNIA RESOURCES CORP	0.8	0.8	3	596		石油・ガス・消耗燃料
CLOUD PEAK ENERGY INC	0.59	0.59	—	—		石油・ガス・消耗燃料
DIEBOLD NIXDORF INC	37	34	146	22,957		コンピュータ・周辺機器
DIRECTBUY HOLDINGS INC	27	27	—	—		専門小売り
EXXON MOBIL CORP	3	3	43	6,868		石油・ガス・消耗燃料
GULFPORT ENERGY CORP	10	15	243	38,244		石油・ガス・消耗燃料
GULFPORT ENERGY PFD	0.06	—	—	—		石油・ガス・消耗燃料
IHEARTMEDIA INC-CLASS A	7	7	0.94375	148		メディア
NINE ENERGY SERVICE INC	5	5	0.775	121		エネルギー設備・サービス
PARKER DRILLING CO-POST BANK	9	9	172	1,969		エネルギー設備・サービス
TALEN ENERGY CORP	2	2	33	5,208		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
UC HOLDINGS INC	199	199	79	12,510		自動車用部品
VISTRA CORP	33	33	281	44,251		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	—	—	—		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
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	—	—	—		エネルギー設備・サービス
HARDWOODS HOLDINGS COM	4	4	22	3,527		建設
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON	16	16	61	9,684		通信
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445091858	1	—	—	—		通信
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445092583	1	—	—	—		通信
CARNELIAN POINT HOLDINGS COM	1	1	184	28,916		金融
TPC HOLDINGS INC COM	6	6	23	3,753		化学
TALEN ENERGY CORP 144A COM	16	16	188	29,577		公益
ENDO INC US29290D1090	—	0.51	1	226		医薬品
ENDO INC US29290D1173	—	28	80	12,579		医薬品
MALLINCKRODT PLC	—	0.89	4	733		医薬品
合計	株数	金額	2,137	1,974	1,413	221,936
	銘柄数<比率>		25	23	—	<0.5%>

\* 邦貨換算金額は、第209期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\* 邦貨換算金額欄の&lt;&gt;内は、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203期末 証券数	第209期末			
		証券数	評価額		邦貨換算金額
			外貨建金額	千円	
(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	245	
IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022	836,360	836,360	—	—	
VISTRA CORP - CW24	1,823	—	—	—	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT	1	1	0.001	0.157	
CHPPR HOLDINGS 1145 DOT WARR	—	40	0.92	144	
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 2 WARR	—	105	—	—	
CHPPR HOLDINGS TRANCHE 1 WARR	—	222	—	—	
計	証券数・金額	840,477	836,861	2	389
	銘柄数<比率>	6	6	—	<0.0%>

\* 邦貨換算金額は、第209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209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	320,504	270,069	42,403,616	96.0	93.2	45.8	42.0	8.2
合計	320,504	270,069	42,403,616	96.0	93.2	45.8	42.0	8.2

\* 邦貨換算金額は、第209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0.9%あります。

## (B) 外国 (外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘	柄	第209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	—	184	92	14,488	2028/6/30	
	普通社債券 (含む投資法人債券)						
	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	750	747	117,420	2025/4/15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	900	842	132,319	2028/1/15	
	1011778 BC / NEW RED FIN	6.125	175	175	27,476	2029/6/15	
	1839688 ALBERTA ULC	—	181	—	—	2023/2/13	
	AAR ESCROW ISSUER LLC	6.75	125	127	19,969	2029/3/15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.25	250	249	39,162	2029/2/1	
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	125	112	17,585	2029/2/15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.5	225	226	35,577	2029/6/15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	325	325	51,089	2030/11/6	
	ACUSHNET CO	7.375	50	51	8,115	2028/10/15	
	ADAMS HOMES INC	9.25	1,375	1,416	222,419	2028/10/15	
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	7.0	75	76	12,073	2028/4/15	
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	8.25	1,050	1,100	172,775	2031/4/15	
	ADT SEC CORP	4.125	100	91	14,351	2029/8/1	
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	6.375	50	50	7,871	2030/6/15	
	AES CORP/THE	7.6	150	151	23,765	2055/1/15	
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	150	151	23,858	2026/2/15	
	AFFINITY GAMING	6.875	525	463	72,697	2027/12/15	
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	25	25	4,077	2027/9/30	
	AIR CANADA	3.875	1,500	1,428	224,307	2026/8/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	350	337	53,064	2027/1/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	225	226	35,601	2028/2/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	350	313	49,209	2029/3/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	100	94	14,824	2030/2/15	
	ALCOA INC	5.125	145	145	22,814	2024/10/1	
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	6.125	400	400	62,848	2028/5/15	
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.125	200	205	32,201	2031/3/15	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	125	117	18,383	2029/10/1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	625	574	90,232	2031/10/1	
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	150	68	10,833	2028/2/15	
	ALLIED UNIVERSAL	6.0	1,500	1,289	202,511	2029/6/1	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	250	248	39,000	2027/7/15	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	250	249	39,193	2031/2/15	
	ALLY FINANCIAL INC	6.7	900	899	141,246	2033/2/14	
	ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	125	120	18,947	2029/6/1	
	ALTICE FINANCING SA	9.625	400	368	57,805	2027/7/15	
	ALTICE FINANCING SA	5.0	1,000	779	122,317	2028/1/15	
	ALTICE FINANCING SA	5.75	300	218	34,355	2029/8/15	
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	700	276	43,424	2027/5/15	
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	200	66	10,421	2028/2/15	
	ALTICE FRANCE SA	5.125	625	430	67,574	2029/7/15	
	ALTICE FRANCE SA	5.5	600	406	63,751	2029/10/15	
	ALTOS ESCROW DEBT	11.375	1,675	—	—	2002/4/30	
	ALTOS ESCROW DEBT	11.875	4,010	—	—	2004/4/30	

銘柄	銘柄	第209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)						
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	10.0	289	252	39,645	2026/6/15	
	AMC NETWORKS INC	10.25	50	49	7,816	2029/1/15	
	AMC NETWORKS INC	4.25	375	267	41,921	2029/2/15	
	AMER SPORTS COMPANY	6.75	75	74	11,763	2031/2/16	
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	100	99	15,667	2028/2/15	
	AMERICAN AIRLINES INC	8.5	300	310	48,720	2029/5/15	
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	66	66	10,366	2026/4/20	
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	1,625	1,573	247,119	2029/4/20	
	AMERITEX HOLDCO INTERMED	10.25	525	550	86,445	2028/10/15	
	AMN HEALTHCARE INC	4.625	100	94	14,901	2027/10/1	
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	100	89	13,987	2029/4/15	
	AMWINS GROUP INC	6.375	75	74	11,757	2029/2/15	
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	6.625	350	351	55,230	2032/2/1	
	ANYWHERE REAL EST	7.0	747	638	100,252	2030/4/15	
	APACHE CORP	4.25	400	370	58,194	2030/1/15	
	APACHE CORP	4.75	75	60	9,487	2043/4/15	
	APPVION ESCROW	—	350	—	—	2022/6/1	
	APX GROUP INC	5.75	150	142	22,413	2029/7/15	
	ARCHES BUYER INC	4.25	100	88	13,917	2028/6/1	
	ARCONIC INC	5.9	100	101	15,905	2027/2/1	
	ARD FINANCE SA	6.5	1,300	299	47,076	2027/6/30	
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	500	297	46,772	2027/8/15	
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	175	104	16,370	2027/8/15	
	ARETEC ESCROW ISSUER 2	10.0	25	27	4,282	2030/8/15	
	ARKO CORP	5.125	50	42	6,671	2029/11/15	
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	125	129	20,388	2030/10/1	
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	61	76	11,939	2027/11/1	
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	8.25	100	102	16,081	2028/12/31	
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	75	74	11,694	2028/1/15	
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	75	67	10,583	2029/8/1	
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	75	66	10,509	2030/4/1	
	ASSUREDPARTNERS INC	5.625	50	46	7,326	2029/1/15	
	ASSUREDPARTNERS INC	7.5	100	99	15,671	2032/2/15	
	ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.0	200	196	30,882	2029/3/31	
	ATHENAHEALTH GROUP INC	6.5	1,450	1,321	207,544	2030/2/15	
	ATI INC	7.25	100	103	16,230	2030/8/15	
	ATLANTICA SUSTAIN INFRA	4.125	200	195	30,692	2028/6/15	
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	180	28,410	2028/6/1	
	AUSTIN BIDCO INC	7.125	375	345	54,201	2028/12/15	
	AVANTOR FUNDING INC	4.625	50	47	7,384	2028/7/15	
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	500	452	70,998	2029/11/1	
	AVENTINE ENERGY ESCROW	—	2,850	—	—	2017/4/1	
	AVIENT CORP	7.125	475	486	76,346	2030/8/1	
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	175	160	25,143	2028/4/1	
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.0	750	739	116,081	2031/2/15	
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	632	574	90,272	2026/7/15	
	BALDWIN INSUR GRP/FIN	7.125	175	176	27,666	2031/5/15	

銘柄	銘柄	第209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	普通社債券 (含む投資法人債券)						
	BALL CORP	6.875	250	255	40,086	2028/3/15	
	BALL CORP	3.125	500	424	66,574	2031/9/15	
	BARCLAYS PLC	8.0	600	600	94,250	2099/8/8	
	BARCLAYS PLC	9.625	200	213	33,582	2099/11/22	
	BASIC ENERGY ESCROW	—	50	0.5	78	2023/10/15	
	BATH & BODY WORKS INC	6.875	700	707	111,110	2035/11/1	
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	300	305	47,910	2028/10/1	
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	75	51	8,082	2027/1/31	
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	75	60	9,491	2027/2/1	
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	175	84	13,330	2029/2/15	
	BAYTEX ENERGY CORP	8.5	350	364	57,284	2030/4/30	
	BCPE ULYSSES INTERMEDIAT	7.75	75	72	11,356	2027/4/1	
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	850	855	134,276	2030/8/1	
	BEAZER HOMES USA	7.25	100	99	15,688	2029/10/15	
	BEAZER HOMES USA	7.5	75	74	11,772	2031/3/15	
	BENTELER INTERNATIONAL A	10.5	400	432	67,875	2028/5/15	
	BIG RIVER STEEL/BRS FIN	6.625	200	200	31,509	2029/1/31	
	BLOCK INC	6.5	750	759	119,301	2032/5/15	
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	100	101	15,906	2029/7/15	
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	50	51	8,028	2032/7/15	
	BOEING CO	6.528	75	76	12,030	2034/5/1	
	BOEING CO	6.858	75	77	12,155	2054/5/1	
	BOEING CO	7.008	125	128	20,126	2064/5/1	
	BOMBARDIER INC	7.125	500	508	79,897	2026/6/15	
	BOMBARDIER INC	6.0	350	344	54,026	2028/2/15	
	BOMBARDIER INC	7.5	700	725	113,954	2029/2/1	
	BOMBARDIER INC	8.75	125	134	21,173	2030/11/15	
	BOMBARDIER INC	7.25	125	127	20,065	2031/7/1	
	BOMBARDIER INC	7.0	175	175	27,615	2032/6/1	
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	682	712	111,885	2030/11/15	
	BOYD GAMING CORP	4.75	225	202	31,862	2031/6/15	
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	125	135	21,202	2030/8/1	
	BRANDYWINE OPER PARTNERS	8.875	50	51	8,144	2029/4/12	
	BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	175	183	28,814	2029/3/15	
	BRINK'S CO/THE	6.5	200	200	31,466	2029/6/15	
	BRINK'S CO/THE	6.75	250	249	39,175	2032/6/15	
	BRISTOW GROUP INC	6.875	600	587	92,193	2028/3/1	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	94	14,811	2030/3/1	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	325	285	44,790	2032/2/1	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	1,300	1,297	203,766	2032/6/15		
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	225	221	34,723	2034/3/1		
CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	150	136	21,404	2029/10/15		
CAESARS ENTERTAIN INC	6.5	275	274	43,073	2032/2/15		
CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.25	300	300	47,115	2029/6/15		
CALPINE CORP	4.5	500	471	74,102	2028/2/15		
CALPINE CORP	5.125	125	119	18,766	2028/3/15		
CALPINE CORP	4.625	75	69	10,986	2029/2/1		

銘柄	柄	第209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)	CALPINE CORP	5.0	500	464	72,875	2031/2/1
		CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	400	399	62,766	2024/10/15
		CARNIVAL CORP	5.75	2,000	1,961	307,983	2027/3/1
		CARNIVAL CORP	6.0	800	784	123,252	2029/5/1
		CARNIVAL CORP	10.5	800	871	136,791	2030/6/1
		CARNIVAL HLDGS BM LTD	10.375	500	541	84,995	2028/5/1
		CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	600	599	94,185	2028/7/15
		CASTLE US HOLDING CORP	9.5	250	121	19,001	2028/2/15
		CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	875	851	133,722	2027/4/15
		CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	250	237	37,258	2030/4/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	175	164	25,904	2029/9/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	450	378	59,430	2030/8/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	100	81	12,735	2031/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	450	438	68,896	2031/3/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	125	101	15,987	2032/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	4,350	3,486	547,455	2032/5/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	75	58	9,227	2033/6/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	250	188	29,552	2034/1/15
		CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	100	96	15,116	2030/4/1
		CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	75	71	11,234	2028/4/1
		CEDAR FAIR LP	5.25	500	471	74,093	2029/7/15
		CEMEX SAB DE CV	5.45	200	195	30,657	2029/11/19
		CEMEX SAB DE CV	3.875	200	174	27,451	2031/7/11
		CENTENE CORP	4.25	50	47	7,489	2027/12/15
		CENTENE CORP	3.375	125	110	17,322	2030/2/15
		CENTURY COMMUNITIES	6.75	400	401	63,105	2027/6/1
		CHAMPIONS FINANCING INC	8.75	125	128	20,207	2029/2/15
		CHART INDUSTRIES INC	7.5	725	745	117,053	2030/1/1
		CHART INDUSTRIES INC	9.5	175	189	29,741	2031/1/1
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	6.484	675	621	97,660	2045/10/23
		CHEMOURS CO	5.375	50	47	7,399	2027/5/15
		CHEMOURS CO	5.75	525	480	75,451	2028/11/15
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	200	190	29,847	2029/10/1
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	3.25	200	170	26,773	2032/1/31
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.5	75	74	11,664	2026/2/1
		CHESAPEAKE ESCROW ISSUER	5.875	700	688	108,023	2029/2/1
		CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.625	100	102	16,079	2029/7/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	900	851	133,683	2027/3/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	575	516	81,090	2029/1/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	150	121	19,016	2029/4/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	200	146	22,952	2030/4/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	150	125	19,690	2030/5/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	707	561	88,116	2031/2/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	10.875	950	993	156,050	2032/1/15	
	CIENA CORP	4.0	825	751	118,050	2030/1/31	
	CINEMARK USA INC	5.875	550	543	85,265	2026/3/15	
	CINEMARK USA INC	5.25	100	93	14,729	2028/7/15	

銘柄	銘柄	第209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)	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	1,075	1,076	169,018	2025/6/15
		CITGO PETROLEUM CORP	6.375	150	149	23,468	2026/6/15
		CITGO PETROLEUM CORP	8.375	200	205	32,331	2029/1/15
		CITIGROUP INC	4.7	925	906	142,333	2099/1/23
		CITIGROUP INC	4.0	75	71	11,269	2099/12/10
		CIVITAS RESOURCES INC	8.625	975	1,038	163,024	2030/11/1
		CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	625	516	81,062	2029/6/1
		CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.875	225	224	35,284	2030/4/1
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	75	71	11,242	2028/3/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	250	219	34,387	2031/2/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	350	299	46,964	2032/1/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	50	49	7,821	2027/6/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	4.625	80	75	11,857	2029/3/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	350	346	54,420	2030/4/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	50	43	6,879	2031/3/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	6.25	25	21	3,343	2040/10/1
		CLOUD PEAK ENRGY	—	300	—	—	2024/3/15
		CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	950	921	144,753	2029/9/30
		CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	500	506	79,546	2032/6/30
		CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	475	459	72,096	2030/4/15
		CNT PRNT/CDK GLO II/FIN	8.0	50	51	8,094	2029/6/15
		CNX RESOURCES CORP	6.0	100	97	15,329	2029/1/15
		COEUR MINING INC	5.125	175	164	25,858	2029/2/15
		COGENT COMMS GRP / FIN	7.0	100	98	15,465	2027/6/15
		COINBASE GLOBAL INC	3.375	900	775	121,773	2028/10/1
		COINBASE GLOBAL INC	3.625	725	584	91,789	2031/10/1
		COLT MERGER SUB INC	8.125	375	382	60,070	2027/7/1
		COMMERCIAL METALS CO	4.125	100	91	14,304	2030/1/15
		COMMERCIAL METALS CO	4.375	50	44	7,049	2032/3/15
		COMMSCOPE INC	4.75	225	162	25,538	2029/9/1
		COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	275	229	36,026	2025/6/15
		COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	450	434	68,205	2027/12/1
		COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	275	253	39,826	2030/1/15
		CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	100	97	15,336	2026/10/15
		CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	100	92	14,596	2028/10/15
		CONSTELLUM SE	3.75	250	225	35,387	2029/4/15
		COTY/HFC PRESTIGE/INT US	6.625	600	605	95,077	2030/7/15
		CP ATLAS BUYER INC	7.0	1,125	980	153,871	2028/12/1
		CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	800	756	118,741	2031/6/15
		CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	50	50	7,976	2032/4/1
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.75	75	74	11,763	2025/4/1	
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	150	149	23,471	2027/5/1	
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	200	201	31,568	2029/2/1	
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	7.375	300	312	49,082	2031/2/1	
	CROCS INC	4.25	675	616	96,838	2029/3/15	
	CSC HOLDINGS LLC	5.375	200	149	23,477	2028/2/1	
	CSC HOLDINGS LLC	11.25	200	170	26,762	2028/5/15	

銘柄	柄	第209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)	CSC HOLDINGS LLC	11.75	400	337	53,016	2029/1/31
		CSC HOLDINGS LLC	5.75	400	176	27,698	2030/1/15
		CSC HOLDINGS LLC	4.5	500	313	49,144	2031/11/15
		CURO GROUP HOLDINGS CORP	—	125	5	907	2028/8/1
		CUSHMAN & WAKEFIELD US	8.875	50	52	8,246	2031/9/1
		DARLING INGREDIENTS INC	6.0	375	368	57,932	2030/6/15
		DAVITA INC	4.625	450	403	63,375	2030/6/1
		DELEK LOG PART/FINANCE	8.625	575	588	92,345	2029/3/15
		DELTA AIR LINES INC	7.0	1,200	1,210	190,091	2025/5/1
		DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	100	97	15,276	2028/10/20
		DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN	8.5	50	52	8,231	2030/10/1
		DIRECTV FINANCING LLC	8.875	125	121	19,137	2030/2/1
		DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	850	809	127,114	2027/8/15
		DISH DBS CORP	5.25	650	512	80,543	2026/12/1
		DISH DBS CORP	7.375	450	195	30,717	2028/7/1
		DISH DBS CORP	5.125	825	321	50,500	2029/6/1
		DISH NETWORK CORP	11.75	248	246	38,632	2027/11/15
		DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	325	326	51,187	2025/6/15
		DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	925	794	124,705	2029/10/15
		DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	100	102	16,069	2028/8/15
		DYE & DURHAM LIMITED	8.625	50	50	7,988	2029/4/15
		EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	900	877	137,721	2028/6/1
		ELECTRICITE DE FRANCE SA	9.125	200	221	34,754	2099/6/15
		EMERALD DEBT MERGER	6.625	925	908	142,581	2030/12/15
		EMPIRE COMMUNITIES CORP	9.75	200	204	32,069	2029/5/1
		ENCINO ACQUISITION PARTN	8.75	25	25	4,062	2031/5/1
		ENCORE CAPITAL GROUP INC	9.25	200	208	32,659	2029/4/1
		ENCORE CAPITAL GROUP INC	8.5	200	201	31,560	2030/5/15
		ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	150	153	24,058	2031/4/15
		ENDURANCE ACQ MERGER	6.0	300	214	33,693	2029/2/15
		ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	50	45	7,134	2028/3/30
		ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	50	43	6,869	2031/3/30
		ENERGY TRANSFER LP	8.0	50	52	8,184	2054/5/15
		ENERGY TRANSFER LP	7.125	200	200	31,402	2054/10/1
		ENERSYS	6.625	50	50	7,944	2032/1/15
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	550	539	84,648	2026/7/15
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	75	66	10,488	2044/4/1		
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	175	144	22,703	2045/4/1		
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	25	21	3,438	2047/6/1		
ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	450	445	69,974	2030/6/15		
ENTEGRIS INC	4.375	214	200	31,473	2028/4/15		
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.0	75	74	11,730	2024/8/1		
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	300	299	47,056	2025/7/1		
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	5.5	750	736	115,664	2028/7/15		
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	100	93	14,713	2029/1/15		
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.375	125	125	19,664	2029/4/1		
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	50	53	8,333	2030/6/1		

銘柄	銘柄	第209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		
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	6.5	1,050	1,052	165,321	2048/7/15	
	EQUIPMENTSHARE.COM INC	8.625	525	542	85,243	2032/5/15	
	ESAB CORP	6.25	100	100	15,790	2029/4/15	
	ESC GCB ENDO LUX	—	100	—	—	2029/4/1	
	ESC GCB ESCROW DEBT	—	100	9	1,507	2026/10/15	
	ESC PAR PHARMAC	—	175	—	—	2027/4/1	
	EVERI HOLDINGS INC	5.0	50	49	7,695	2029/7/15	
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	5.75	79	12	1,896	2026/4/15	
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	175	171	27,005	2026/4/1	
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	526	496	78,011	2029/4/1	
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	75	68	10,711	2029/1/15	
	FIESTA PURCHASER INC	7.875	25	25	4,047	2031/3/1	
	FIRST QUANTUM MINERALS L	9.375	200	209	32,925	2029/3/1	
	FIRSTCASH INC	6.875	275	274	43,048	2032/3/1	
	FIRSTENERGY CORP	4.15	100	95	14,994	2027/7/15	
	FLUTTER TREASURY DAC	6.375	200	201	31,706	2029/4/29	
	FMG RESOURCES AUG 2006	5.875	450	439	69,012	2030/4/15	
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	175	156	24,534	2031/4/1	
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	50	49	7,738	2032/4/15	
	FONTAINEBLEAU LAS VEGAS	—	11,815	30	4,823	2015/6/15	
	FORD MOTOR COMPANY	6.1	75	74	11,770	2032/8/19	
	FORD MOTOR COMPANY	4.75	625	507	79,741	2043/1/15	
	FORD MOTOR CREDI	3.625	200	171	26,938	2031/6/17	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	800	772	121,330	2025/11/13	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	203	31,893	2026/3/6	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	203	31,980	2026/6/10	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.9	500	438	68,901	2029/2/10	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	200	192	30,284	2029/5/3	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.2	700	733	115,236	2030/6/10	
	FORESTAR GROUP INC	3.85	1,250	1,201	188,617	2026/5/15	
	FORESTAR GROUP INC	5.0	175	168	26,411	2028/3/1	
	FORTREA HOLDINGS INC	7.5	825	826	129,745	2030/7/1	
	FORTRESS INTERMEDIATE	7.5	50	50	7,987	2031/6/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAS	9.75	100	103	16,177	2027/8/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAS	5.5	400	387	60,807	2028/5/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAS	7.875	50	51	8,163	2030/12/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAS	7.0	550	555	87,202	2031/5/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAS	7.0	275	276	43,472	2032/6/15	
	FOUNDATION BUILDING M	6.0	1,168	1,025	160,989	2029/3/1	
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	250	249	39,139	2026/11/15	
	FREEDOM MORTGAGE	6.625	125	121	19,058	2027/1/15	
	FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	400	397	62,489	2026/5/1	
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	225	243	38,207	2028/10/1	
	FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	225	246	38,749	2030/10/1	
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	9.25	275	279	43,814	2029/2/1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	575	540	84,791	2028/5/1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	1,300	1,189	186,758	2029/5/1	

銘柄	銘柄	第209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)	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	39	34	5,374	2029/11/1
		GARDA WORLD SECURITY	7.75	75	76	12,030	2028/2/15
		GARRETT MOTION HLD/SARL	7.75	125	126	19,886	2032/5/31
		GATES CORPORATION	6.875	50	50	7,938	2029/7/1
		GENESEE & WYOMING INC	6.25	350	348	54,672	2032/4/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	100	100	15,832	2028/2/1
		GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	325	340	53,450	2030/4/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	7.875	225	225	35,383	2032/5/15
		GEO GROUP INC/THE	8.625	150	155	24,336	2029/4/15
		GEO GROUP INC/THE	10.25	300	316	49,702	2031/4/15
		GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	375	380	59,805	2031/1/15
		GGAM FINANCE LTD	8.0	100	103	16,236	2027/2/15
		GGAM FINANCE LTD	6.875	75	75	11,878	2029/4/15
		GLATFELTER	4.75	275	226	35,600	2029/11/15
		GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	654	624	98,011	2024/9/15
		GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	200	196	30,825	2029/1/15
		GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.75	200	193	30,395	2032/1/15
		GO DADDY OPKO/FINCO	5.25	350	341	53,570	2027/12/1
		GOEASY LTD	9.25	75	79	12,517	2028/12/1
		GOEASY LTD	7.625	250	255	40,047	2029/7/1
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	350	318	49,932	2031/7/15
		GOTO GROUP INC	5.5	137	109	17,175	2028/5/1
		GOTO GROUP INC	5.5	189	83	13,127	2028/5/1
		GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	150	113	17,811	2028/8/15
		GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	625	489	76,919	2028/12/15
		GRAPHIC PACKAGING INTERN	6.375	50	49	7,835	2032/7/15
		GRAY ESCROW II INC	5.375	75	42	6,663	2031/11/15
		GREYSTAR REAL ESTATE PAR	7.75	525	551	86,615	2030/9/1
		GRIFOLS SA	4.75	240	208	32,757	2028/10/15
		GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	600	622	97,779	2031/1/15
		GULFPORT ENERGY CORP	8.0	65	66	10,500	2026/5/17
		GULFPORT ENERGY OP CORP	8.0	3	3	499	2026/5/17
		HANESBRANDS INC	9.0	375	391	61,421	2031/2/15
		HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	250	254	39,892	2028/9/1
		HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	175	177	27,791	2032/5/15
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	50	49	7,829	2025/4/15
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	100	93	14,753	2026/6/15
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.75	1,305	1,148	180,315	2030/9/15
		HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	475	439	69,051	2026/1/20
		HCA INC	7.69	150	152	23,968	2025/6/15
	HCA INC	7.58	150	152	24,019	2025/9/15	
	HCA INC	5.875	50	50	7,861	2026/2/15	
	HCA INC	6.0	350	346	54,396	2054/4/1	
	HELIX ENERGY SOLUTIONS	9.75	275	292	45,893	2029/3/1	
	HELLAS II	—	5,050	—	—	2015/1/15	
	HERC HOLDINGS INC	6.625	175	175	27,549	2029/6/15	
	HESS MIDSTREAM	5.625	525	521	81,947	2026/2/15	

銘柄	柄	第209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)	HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	100	100	15,847	2029/6/1
		HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	50	48	7,596	2030/10/15
		HF SINCLAIR	6.375	50	50	7,882	2027/4/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	150	147	23,154	2028/11/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	500	475	74,693	2031/2/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	325	309	48,649	2032/4/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	350	371	58,406	2033/11/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	75	74	11,709	2028/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	50	45	7,166	2029/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	550	524	82,296	2030/1/15
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	700	624	97,981	2031/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	150	128	20,242	2032/2/15
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	225	208	32,726	2029/6/1
		HLF FIN SARL LLC/HERBALI	4.875	425	292	45,920	2029/6/1
		HOSPITALITY PROP TRUST	4.95	425	384	60,346	2027/2/15
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6.75	75	76	12,009	2027/1/15
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	200	210	33,056	2028/7/15
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	300	300	47,103	2032/7/15
		HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	375	381	59,930	2030/6/15
		HUB INTERNATIONAL LTD	7.375	175	176	27,683	2032/1/31
		HUDSON AUTOMOTIVE GROUP	8.0	25	25	4,052	2032/5/15
		HUSKY INJECTION / TITAN	9.0	125	128	20,106	2029/2/15
		IAMGOLD CORP	5.75	150	141	22,178	2028/10/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	461	461	72,397	2024/9/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	400	391	61,442	2026/5/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	75	69	10,858	2027/5/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	9.75	125	128	20,141	2029/1/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	100	83	13,171	2029/2/1
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	52	41	6,585	2026/5/1
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	125	69	10,913	2028/1/15
		IHO VERWALTUNGS GMBH	6.375	1,275	1,257	197,399	2029/5/15
		ILFC E-CAPITAL TRUST I	7.14461	320	259	40,733	2065/12/21
		ILIAD HOLDING SAS	7.0	400	400	62,839	2028/10/15
		ILIAD HOLDING SAS	8.5	200	203	31,979	2031/4/15
		IMOLA MERGER CORP	4.75	625	586	92,074	2029/5/15
		INEOS FINANCE PLC	7.5	200	202	31,796	2029/4/15
		INSIGHT ENTERPRIS	6.625	75	76	11,935	2032/5/15
		INTEL PKG HOLDCO ISSUER	9.0	50	47	7,496	2026/1/15
		ION TRADING TECHNOLOGIES	9.5	200	202	31,816	2029/5/30
		IRIS HOLDINGS INC	8.75	75	61	9,596	2026/2/15
	IRIS MERGER SUB 2019 INC	9.375	1,100	941	147,856	2028/2/15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	25	24	3,794	2028/3/15	
	IRON MOUNTAIN INC	7.0	150	152	23,983	2029/2/15	
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	800	752	118,173	2029/9/15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	94	14,867	2030/7/15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	805	762	119,646	2032/7/15	
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	900	818	128,505	2032/7/15	

銘柄	柄	第209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)	ITHACA ENERGY NORTH	9.0	1,200	1,216	191,045	2026/7/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	75	69	10,961	2029/2/15	
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7.75	200	201	31,665	2025/10/15	
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	800	761	119,613	2029/7/15	
	JAZZ SECURITIES DAC	4.375	200	185	29,122	2029/1/15	
	JB POINDEXTER & CO INC	8.75	150	153	24,169	2031/12/15	
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	5.0	275	252	39,594	2028/8/15	
	JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	9.5	250	256	40,344	2029/2/15	
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	100	98	15,497	2099/1/23	
	K HOVNIANIAN ENTERPRISES	13.5	79	82	13,023	2026/2/1	
	K HOVNIANIAN ENTERPRISES	5.0	79	36	5,705	2040/2/1	
	KAISER ALUMINUM CORP	4.5	1,150	1,016	159,672	2031/6/1	
	KB HOME	6.875	75	76	12,039	2027/6/15	
	KB HOME	4.8	100	93	14,701	2029/11/15	
	KB HOME	7.25	250	256	40,264	2030/7/15	
	KB HOME	4.0	400	353	55,463	2031/6/15	
	KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	500	508	79,877	2029/2/15	
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	100	98	15,428	2030/6/15	
	KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	450	469	73,663	2031/5/1	
	L BRANDS INC	7.5	50	51	8,076	2029/6/15	
	L BRANDS INC	6.625	100	100	15,774	2030/10/1	
	L BRANDS INC	6.75	475	475	74,627	2036/7/1	
	LABL INC	5.875	300	270	42,431	2028/11/1	
	LABL INC	9.5	25	25	3,993	2028/11/1	
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	50	45	7,212	2029/6/15	
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	200	191	30,023	2029/1/15	
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	175	178	27,993	2029/7/31	
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	100	88	13,952	2029/1/15	
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	125	130	20,506	2031/8/1	
	LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	400	297	46,733	2028/4/1	
	LEEWARD RENEWABL	4.25	275	242	38,105	2029/7/1	
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	275	106	16,731	2028/7/1	
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	950	315	49,595	2029/7/15	
	LGI HOMES INC	8.75	175	182	28,713	2028/12/15	
	LGI HOMES INC	4.0	550	476	74,854	2029/7/15	
	LIFE TIME INC	5.75	500	497	78,057	2026/1/15	
	LIFE TIME INC	8.0	875	882	138,606	2026/4/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	100	106	16,762	2030/8/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	175	193	30,342	2030/10/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	10.0	225	228	35,811	2032/6/1	
LIGHT & WONDER INTER	7.5	75	77	12,168	2031/9/1		
LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	50	49	7,780	2027/2/15		
LITHIA MOTORS INC	3.875	500	449	70,616	2029/6/1		
LITHIA MOTORS INC	4.375	200	177	27,863	2031/1/15		
LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.875	400	399	62,757	2024/11/1		
LSF11 A5 HOLDCO LLC	6.625	250	235	36,967	2029/10/15		
MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.375	75	79	12,436	2028/5/1		

銘柄	銘柄	第209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		
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)	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	6.4	75	75	11,900	2029/3/26	
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.125	75	78	12,380	2029/3/30	
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	6.5	100	102	16,026	2031/3/26	
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	100	96	15,144	2029/4/1	
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	25	23	3,738	2030/3/15	
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	25	23	3,733	2032/3/15	
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	350	287	45,062	2042/1/15	
	MACYS RETAIL HLDGS INC	6.375	550	497	78,118	2037/3/15	
	MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	450	425	66,764	2029/6/1	
	MATADOR RESOURCES CO	6.875	175	177	27,813	2028/4/15	
	MATADOR RESOURCES CO	6.5	50	49	7,826	2032/4/15	
	MATCH GROUP HLD II LLC	5.625	750	714	112,162	2029/2/15	
	MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	325	273	42,915	2031/10/1	
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	125	114	18,048	2030/3/1	
	MATTEL INC	3.75	250	230	36,187	2029/4/1	
	MATTEL INC	5.45	600	543	85,352	2041/11/1	
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	125	124	19,515	2025/12/1	
	MAV ACQUISITION CORP	8.0	125	118	18,649	2029/8/1	
	MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	150	150	23,612	2029/4/1	
	MELCO RESORTS FINANCE	7.625	200	199	31,292	2032/4/17	
	MERISANT ESCROW	12.25	4,750	—	—	2014/5/15	
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	376	378	59,406	2025/6/1	
	MERITAGE HOMES CORP	3.875	200	183	28,861	2029/4/15	
	MERLIN ENTERTAINMENTS GR	7.375	200	203	31,935	2031/2/15	
	METIS MERGER SUB LLC	6.5	925	856	134,448	2029/5/15	
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	450	436	68,562	2028/8/15	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	4.75	200	191	30,069	2027/2/1	
	MGM RESORTS INTL	4.625	500	486	76,327	2026/9/1	
	MGM RESORTS INTL	5.5	164	162	25,483	2027/4/15	
	MGM RESORTS INTL	4.75	400	376	59,111	2028/10/15	
	MGM RESORTS INTL	6.5	225	222	34,885	2032/4/15	
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	186	0.01863	2	2033/2/15	
	MINERAL RESOURCES LTD	9.25	150	158	24,863	2028/10/1	
	MIRABELA NICKEL LTD SUBO	—	5	—	—	2044/9/10	
	MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	175	173	27,317	2032/4/1	
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	975	832	130,739	2032/5/15	
	MOTION BONDCO DAC	6.625	400	389	61,100	2027/11/15	
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	300	273	42,964	2029/4/1	
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	1,475	1,393	218,732	2029/10/1	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	25	17	2,745	2028/9/1	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	1,275	1,058	166,207	2027/10/15	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	175	129	20,373	2029/8/1	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	50	33	5,206	2031/3/15	
	MRT MID PART/MRT MID FIN	11.5	250	269	42,350	2028/2/15	
	MSCI INC	3.625	252	221	34,711	2031/11/1	
	MURPHY OIL CORP	5.875	432	432	67,957	2027/12/1	
	MURPHY OIL USA INC	5.625	750	740	116,272	2027/5/1	

銘柄	銘柄	第209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)						
	NABORS INDUSTRIES INC	9.125	100	102	16,127	2030/1/31	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	150	151	23,753	2026/1/15	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	75	70	11,100	2028/1/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	50	49	7,776	2027/1/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	125	120	18,935	2028/8/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	100	91	14,401	2030/12/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	550	510	80,229	2031/11/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	7.125	500	500	78,622	2032/2/1	
	NAVIENT CORP	5.875	1,050	1,049	164,740	2024/10/25	
	NAVIENT CORP	6.75	50	50	7,867	2025/6/25	
	NAVIENT CORP	6.75	901	902	141,683	2026/6/15	
	NAVIENT CORP	5.5	150	137	21,574	2029/3/15	
	NAVIENT CORP	9.375	175	182	28,681	2030/7/25	
	NAVIENT CORP	11.5	175	192	30,196	2031/3/15	
	NCL CORPORATION LTD	5.875	1,600	1,576	247,593	2026/3/15	
	NCL CORPORATION LTD	8.375	100	104	16,455	2028/2/1	
	NCL CORPORATION LTD	8.125	125	130	20,544	2029/1/15	
	NCL CORPORATION LTD	7.75	350	363	57,126	2029/2/15	
	NCL FINANCE LTD	6.125	100	98	15,421	2028/3/15	
	NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	350	377	59,253	2029/4/1	
	NCR CORP	5.0	100	93	14,758	2028/10/1	
	NCR CORP	5.125	250	233	36,609	2029/4/15	
	NCR CORP	5.25	50	45	7,178	2030/10/1	
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	525	508	79,788	2029/4/15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	250	255	40,136	2028/7/15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	550	517	81,318	2028/7/15	
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.5	500	468	73,584	2026/9/30	
	NEW FORTRESS ENERGY INC	8.75	75	71	11,226	2029/3/15	
	NEWELL BRANDS INC	6.375	300	297	46,718	2027/9/15	
	NEWELL BRANDS INC	6.625	50	49	7,754	2029/9/15	
	NEWMARK GROUP INC	7.5	50	51	8,033	2029/1/12	
	NEWS CORP	3.875	624	572	89,927	2029/5/15	
	NEWS CORP	5.125	750	705	110,735	2032/2/15	
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	500	499	78,457	2024/7/15	
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	25	24	3,880	2024/9/15	
	NEXTERA ENERGY OPERATING	7.25	325	333	52,366	2029/1/15	
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	175	177	27,798	2029/2/15	
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	225	227	35,707	2032/2/15	
	NINE ENERGY SERVICE INC	13.0	100	75	11,825	2028/2/1	
NOBLE FINANCE II LLC	8.0	100	102	16,171	2030/4/15		
NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	100	104	16,482	2031/6/15		
NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	100	0.121	18	2022/11/1		
NORTONLIFELOCK INC	6.75	700	707	111,152	2027/9/30		
NORTONLIFELOCK INC	7.125	500	511	80,309	2030/9/30		
NOVA CHEMICALS CORP	8.5	200	212	33,359	2028/11/15		
NOVA CHEMICALS CORP	9.0	325	342	53,847	2030/2/15		
NOVELIS CORP	4.75	875	814	127,851	2030/1/30		

銘柄	銘柄	第209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)	NRG ENERGY INC	6.625	30	30	4,713	2027/1/15
		NRG ENERGY INC	5.75	550	541	85,085	2028/1/15
		NRG ENERGY INC	5.25	525	502	78,864	2029/6/15
		NRG ENERGY INC	7.0	100	106	16,728	2033/3/15
		NRG ENERGY INC	10.25	100	109	17,206	2099/3/9
		NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	625	625	98,186	2030/10/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.95	12	12	1,887	2024/7/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.45	175	175	27,514	2024/7/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	186	186	29,208	2026/3/15
		OCEANEERING INTL INC	6.0	100	98	15,432	2028/2/1
		OLIN CORP	5.625	75	73	11,467	2029/8/1
		OLIN CORP	5.0	150	141	22,225	2030/2/1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	200	181	28,569	2028/10/1
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	875	931	146,288	2028/11/15
		OLYMPUS WTR US HLDG CORP	7.25	200	199	31,291	2031/6/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	9.0	250	263	41,398	2029/1/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	7.875	425	435	68,439	2030/3/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	338	289	45,416	2030/9/15
		ONEMAIN FINANCE CORP	7.5	250	250	39,400	2031/5/15
		ONTARIO GAMING GTA LP	8.0	75	77	12,150	2030/8/1
		OPEN TEXT CORP	3.875	225	208	32,702	2028/2/15
		OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	125	111	17,532	2030/2/15
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	625	554	87,099	2029/12/1
		OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	125	108	17,008	2031/12/1
		ORGANON & CO/ORGANON FOR	7.875	200	204	32,049	2034/5/15
		ORGANON & CO/ORGANON FOR	6.75	200	199	31,289	2034/5/15
		ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	500	445	69,885	2031/4/30
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	25	24	3,783	2027/8/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	425	383	60,289	2029/1/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	7.375	750	778	122,184	2031/2/15
		OWENS & MINOR INC	6.625	150	144	22,668	2030/4/1
		OWENS-BROCKWAY	6.625	500	497	78,165	2027/5/13
		OWENS-BROCKWAY	7.25	100	100	15,722	2031/5/15
		OWENS-BROCKWAY	7.375	50	50	7,887	2032/6/1
		PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	200	189	29,693	2030/7/1
		PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	300	303	47,603	2031/6/1
		PARK INTERMED HOLDINGS	7.0	125	126	19,799	2030/2/1
		PARK RIVER HOLDINGS INC	5.625	175	137	21,613	2029/2/1
		PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	1,300	1,241	194,892	2027/4/15
		PARKLAND CORP/CANADA	4.5	650	595	93,438	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	775	707	111,055	2030/5/1	
	PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	250	230	36,176	2028/8/15	
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	250	243	38,284	2028/2/15	
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	150	153	24,124	2030/9/15	
	PECF USS INTERMEDIATE HO	8.0	75	31	4,980	2029/11/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	175	157	24,788	2029/2/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	100	102	16,133	2029/12/15	

銘柄	銘柄	第209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		
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)						
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.125	225	223	35,032	2030/11/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	550	511	80,315	2031/9/15	
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7.0	175	179	28,150	2032/1/15	
	PETROBAKKEN ENERGY LTD	—	450	—	—	2023/2/1	
	PG&E CORP	5.0	175	168	26,429	2028/7/1	
	PG&E CORP	5.25	1,000	952	149,546	2030/7/1	
	PHINIA INC	6.75	50	50	7,937	2029/4/15	
	PICARD MIDCO INC	6.5	425	406	63,858	2029/3/31	
	PIKE CORP	8.625	525	555	87,141	2031/1/31	
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	461	407	64,037	2029/3/15	
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	125	126	19,924	2028/10/1	
	POLAR US BORROWER LLC	6.75	650	185	29,171	2026/5/15	
	POST HOLDINGS INC	4.5	800	714	112,152	2031/9/15	
	POST HOLDINGS INC	6.25	125	124	19,604	2032/2/15	
	PRA GROUP INC	8.375	75	74	11,696	2028/2/1	
	PRA GROUP INC	8.875	75	74	11,732	2030/1/31	
	PRAIRIE ACQUIROR LP	9.0	150	154	24,288	2029/8/1	
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	56	56	8,815	2026/1/15	
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	125	91	14,400	2029/9/1	
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	125	87	13,712	2031/9/1	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.75	1,000	992	155,845	2026/4/15	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	175	161	25,395	2027/8/31	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	525	517	81,285	2028/1/15	
	PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	550	507	79,689	2029/4/30	
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	900	808	126,945	2029/3/1	
	RAIN CARBON INC	12.25	425	453	71,223	2029/9/1	
	RAISING CANE'S RESTAURAN	9.375	125	135	21,216	2029/5/1	
	RAKUTEN GROUP INC	11.25	200	212	33,364	2027/2/15	
	RAKUTEN GROUP INC	9.75	200	204	32,098	2029/4/15	
	RAND PARENT LLC	8.5	125	123	19,451	2030/2/15	
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	125	129	20,366	2029/1/15	
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	225	147	23,151	2029/1/15	
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	16	10	1,620	2030/4/15	
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	7.25	50	51	8,067	2028/7/15	
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	6.5	250	248	39,028	2032/4/1	
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6.75	25	25	3,987	2028/3/15	
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	750	784	123,146	2031/3/15	
	RITHM CAPITAL CORP	8.0	225	220	34,544	2029/4/1	
	ROCKET SOFTWARE INC	9.0	375	382	60,037	2028/11/28	
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	175	146	23,059	2033/10/15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	75	74	11,637	2026/8/31	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	100	98	15,410	2027/7/15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	402	374	58,763	2028/3/15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	1,050	1,034	162,397	2028/4/1	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.25	850	908	142,635	2029/1/15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.25	50	51	8,156	2030/1/15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	6.25	125	125	19,711	2032/3/15	

銘柄	柄	第209期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		千円	
				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)	RRI ENERGY ESCROW	—	50	—	—	2027/6/15	
	SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	6.75	150	148	23,239	2032/3/1	
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	342	17	2,819	2021/6/15	
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	325	17	2,678	2023/1/15	
	SATURN OIL & GAS INC	9.625	125	126	19,839	2029/6/15	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	275	261	40,983	2027/2/15	
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	100	100	15,804	2028/5/15	
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	75	76	12,008	2029/11/15	
	SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	1,250	1,177	184,823	2029/5/1	
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	325	314	49,384	2026/11/1	
	SEADRILL FINANCE LTD	8.375	200	209	32,948	2030/8/1	
	SEALED AIR CORP	6.125	25	24	3,914	2028/2/1	
	SEALED AIR CORP	5.0	25	23	3,750	2029/4/15	
	SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	600	620	97,359	2031/2/15	
	SEASPAN CORP	5.5	475	424	66,596	2029/8/1	
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	150	150	23,626	2026/8/15	
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	4.0	400	365	57,372	2029/4/15	
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	5.875	500	490	76,973	2030/9/1	
	SERVICE CORP INTL	3.375	1,000	863	135,581	2030/8/15	
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	300	290	45,560	2026/2/15	
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.75	750	702	110,249	2026/10/1	
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	50	46	7,282	2027/12/15	
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	25	19	3,058	2029/10/1	
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	425	307	48,229	2030/2/15	
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	787	751	117,995	2028/2/15	
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	100	93	14,613	2029/4/1	
	SHELF DRILL HOLD LTD	9.625	200	189	29,828	2029/4/15	
	SIGMA HOLDCO BV	7.875	250	244	38,459	2026/5/15	
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	175	155	24,479	2027/2/15	
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	75	49	7,820	2030/3/1	
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	150	104	16,343	2030/12/1	
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	1,350	1,210	190,006	2028/7/15	
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	350	325	51,084	2029/7/1	
	SIRIUS XM RADIO INC	4.125	150	127	20,008	2030/7/1	
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	150	120	18,996	2031/9/1	
	SLM CORP	5.625	500	403	63,408	2033/8/1	
	SMYRNA READY MIX CONCRET	8.875	675	710	111,566	2031/11/15	
	SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	250	249	39,174	2031/6/1	
	SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	150	145	22,785	2029/2/1	
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	8.375	850	879	138,016	2028/9/15	
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	1,250	1,102	173,181	2031/3/15	
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	200	183	28,838	2028/6/15	
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.75	700	765	120,216	2030/11/15	
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	525	380	59,742	2025/9/20	
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	625	630	98,924	2025/3/15	
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	200	202	31,848	2026/3/15	
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	225	224	35,193	2028/1/15	

銘柄	柄	第209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)	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	550	659	103,533	2032/3/15
		SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	725	703	110,427	2028/11/1
		SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	1,200	1,175	184,626	2027/9/30
		SS&C TECHNOLOGIES INC	6.5	325	326	51,285	2032/6/1
		STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	75	72	11,436	2027/2/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	375	356	56,026	2028/1/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	125	111	17,559	2030/7/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	125	104	16,394	2031/1/15
		STAPLES INC	7.5	375	375	58,878	2026/4/15
		STAPLES INC	10.75	275	241	37,865	2027/4/15
		STAPLES INC	10.75	325	316	49,696	2029/9/1
		STAR PARENT INC	9.0	525	548	86,176	2030/10/1
		STARWOOD PROPERTY TRUST	7.25	225	224	35,214	2029/4/1
		STENA INTERNATIONAL SA	7.25	200	203	31,994	2031/1/15
		STL HOLDING CO LLC	8.75	150	156	24,621	2029/2/15
		STONEX GROUP INC	7.875	75	76	12,051	2031/3/1
		STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	200	176	27,658	2029/1/15
		SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	7.25	125	128	20,225	2031/1/15
		SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	157	112	17,647	2026/9/1
		SUNOCO LP	7.0	100	102	16,026	2029/5/1
		SUNOCO LP	7.25	100	102	16,111	2032/5/1
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	175	174	27,419	2027/4/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	125	128	20,103	2028/9/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	625	570	89,606	2030/4/30
		SURGERY CENTER HOLDINGS	7.25	175	177	27,801	2032/4/15
		SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	75	74	11,771	2033/2/2
		T-MOBILE USA INC	3.375	100	92	14,464	2029/4/15
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	125	133	20,934	2030/6/1
		TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	7.375	175	176	27,638	2029/2/15
		TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	175	164	25,820	2031/9/1
		TALOS PRODUCTION INC	9.0	150	157	24,785	2029/2/1
		TALOS PRODUCTION INC	9.375	150	158	24,823	2031/2/1
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	175	171	26,877	2028/1/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	50	44	7,025	2032/1/15
		TASEKO MINES LTD	8.25	100	101	15,955	2030/5/1
		TEINE ENERGY LTD	6.875	725	708	111,277	2029/4/15
		TELECOM ITALIA CAP	6.0	916	877	137,848	2034/9/30
		TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	59	52	8,173	2034/9/30
		TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	125	56	8,802	2026/12/6
		TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	225	68	10,703	2027/10/15
		TENET HEALTHCARE CORP	5.125	200	195	30,653	2027/11/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	75	71	11,204	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	625	619	97,327	2028/10/1	
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	1,400	1,391	218,534	2030/6/15	
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	125	127	19,959	2031/5/15	
	TENET HEALTHCARE CORP	6.875	200	209	32,960	2031/11/15	
	TENNECO INC	8.0	250	229	36,092	2028/11/17	

銘柄	柄	第209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)	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	1,225	1,111	174,473	2030/1/15
		THOR INDUSTRIES	4.0	50	44	6,918	2029/10/15
		TMS INTERNATIONAL CORP	6.25	225	207	32,605	2029/4/15
		TOPS HOLDING II ESCROW	—	307	—	—	2022/6/15
		TRANSALTA CORP	7.75	1,025	1,072	168,460	2029/11/15
		TRANSDIGM INC	5.5	1,790	1,757	275,955	2027/11/15
		TRANSDIGM INC	6.75	575	581	91,283	2028/8/15
		TRANSDIGM INC	4.625	700	648	101,855	2029/1/15
		TRANSDIGM INC	6.375	300	300	47,220	2029/3/1
		TRANSDIGM INC	4.875	150	139	21,933	2029/5/1
		TRANSDIGM INC	7.125	150	154	24,201	2031/12/1
		TRANSDIGM INC	6.625	675	679	106,742	2032/3/1
		TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	100	101	15,972	2028/9/30
		TRANSOCEAN INC	8.0	86	86	13,509	2027/2/1
		TRANSOCEAN INC	8.75	199	207	32,654	2030/2/15
		TRANSOCEAN INC	6.8	625	510	80,081	2038/3/15
		TRANSOCEAN INC	9.35	450	410	64,394	2041/12/15
		TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	33	33	5,287	2027/2/1
		TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	250	232	36,478	2031/4/15
		TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	50	51	8,107	2028/2/1
		TRIDENT TPI HOLDINGS INC	12.75	375	408	64,171	2028/12/31
		TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	275	283	44,548	2028/7/15
		TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	225	95	14,924	2029/4/1
		TRIUMPH GROUP INC	9.0	99	102	16,155	2028/3/15
		TRONOX INC	4.625	500	452	71,049	2029/3/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	8.0	25	25	3,961	2026/11/1
		UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	1,325	1,352	212,315	2027/9/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	100	100	15,746	2028/1/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	125	118	18,683	2029/8/15
		UNICREDIT SPA	5.459	200	187	29,447	2035/6/30
		UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	500	497	78,089	2025/1/15
		UNITED AIRLINES INC	4.375	100	96	15,188	2026/4/15
		UNITED AIRLINES INC	4.625	100	92	14,587	2029/4/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	600	595	93,544	2027/5/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	100	90	14,167	2030/7/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	250	221	34,795	2031/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	350	303	47,694	2032/1/15	
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	50	48	7,647	2027/6/15	
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	400	376	59,160	2029/4/15	
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	300	301	47,285	2028/2/15	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	500	483	75,881	2027/6/1	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	150	148	23,341	2028/8/15	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	100	85	13,375	2029/5/1	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	25	23	3,726	2030/6/30	
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	600	538	84,549	2031/7/15	
	UPC HOLDING BV	5.5	500	479	75,326	2028/1/15	
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	9.75	250	244	38,394	2029/5/15	

銘柄	銘柄	第209期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	US FOODS INC	6.875	100	102	16,035	2028/9/15	
	US FOODS INC	4.75	250	236	37,138	2029/2/15	
	US FOODS INC	7.25	100	103	16,262	2032/1/15	
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	125	125	19,687	2027/9/1	
	USA COM PART/USA COM FIN	7.125	225	226	35,514	2029/3/15	
	USI INC/NY	7.5	75	75	11,879	2032/1/15	
	VALARIS LTD	8.375	300	309	48,579	2030/4/30	
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	450	421	66,131	2025/12/15	
	VALLOUREC SACA	7.5	600	620	97,395	2032/4/15	
	VANTAGE DRILL	9.5	250	255	40,045	2028/2/15	
	VELOCITY VEHICLE GROUP	8.0	75	76	12,009	2029/6/1	
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.25	125	126	19,808	2030/1/15	
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	800	712	111,851	2031/8/15	
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	125	105	16,617	2033/11/1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	325	333	52,344	2028/6/1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	225	243	38,309	2029/2/1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	1,500	1,550	243,410	2031/6/1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	350	376	59,178	2032/2/1	
	VERMILION ENERGY INC	6.875	100	98	15,396	2030/5/1	
	VIASAT INC	7.5	50	33	5,319	2031/5/30	
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	75	72	11,330	2026/12/1	
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	50	45	7,114	2030/8/15	
	VICTORS MERGER CORP	6.375	162	105	16,629	2029/5/15	
	VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	638	581	91,253	2029/6/15	
	VIKING CRUISES LTD	7.0	500	501	78,739	2029/2/15	
	VIKING CRUISES LTD	9.125	700	755	118,611	2031/7/15	
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	50	48	7,591	2029/2/15	
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	225	220	34,544	2027/11/1	
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	7.375	1,000	1,032	162,168	2031/11/1	
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	46	0.13406	21	2024/11/15	
	VISTAJET MALTA/VM HOLDS	9.5	750	685	107,610	2028/6/1	
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	100	90	14,283	2027/5/1	
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	175	140	21,984	2030/2/1	
	VISTRA CORP	7.0	1,225	1,216	191,001	2099/12/10	
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.5	1,000	984	154,518	2026/9/1	
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	1,025	1,062	166,872	2031/10/15	
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	6.875	400	402	63,215	2032/4/15	
	VITAL ENERGY INC	7.875	200	202	31,775	2032/4/15	
	VMED O2 UK FINAN	4.75	500	422	66,339	2031/7/15	
	VMED O2 UK FINANCING I	4.25	400	332	52,220	2031/1/31	
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	155	160	25,143	2079/4/4	
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	1,000	977	153,452	2026/4/15	
	WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	875	906	142,371	2030/4/30	
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	225	204	32,155	2028/9/15	
	WERNER FINCO LP/INC	11.5	950	1,039	163,149	2028/6/15	
	WERNER FINCO LP/INC	8.75	313	311	48,962	2028/10/15	
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.65	300	293	46,156	2026/7/1	

銘	柄	第209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)					
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	6.15	25	25	3,995	2033/4/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	150	129	20,407	2048/3/1
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	475	457	71,873	2028/10/15
	WHITE CAP PARENT LLC	8.25	150	149	23,453	2026/3/15
	WINDSOR HOLDINGS III LLC	8.5	100	104	16,443	2030/6/15
	WORLD ACCEPTANCE CORP	7.0	525	501	78,667	2026/11/1
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	450	432	67,839	2027/6/15
	WR GRACE HOLDING LLC	5.625	700	639	100,356	2029/8/15
	WR GRACE HOLDING LLC	7.375	50	50	7,951	2031/3/1
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	150	151	23,710	2026/7/31
	WYNN MACAU LTD	5.625	250	235	36,964	2028/8/26
	WYNN MACAU LTD	5.125	500	453	71,178	2029/12/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	50	47	7,453	2029/10/1
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.125	175	180	28,344	2031/2/15
	XEROX HOLDINGS CORP	8.875	75	73	11,537	2029/11/30
	XPO INC	7.125	50	50	7,976	2031/6/1
	XPO INC	7.125	125	127	19,949	2032/2/1
	YUM! BRANDS INC	5.375	625	598	93,949	2032/4/1
	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	6.5	550	553	86,965	2032/6/1
	ZF NA CAPITAL	6.875	150	153	24,078	2028/4/14
	ZF NA CAPITAL	7.125	150	155	24,430	2030/4/14
	ZF NA CAPITAL	6.75	150	152	24,003	2030/4/23
	ZF NA CAPITAL	6.875	900	929	145,870	2032/4/23
	ZIGGO BV	4.875	200	178	28,060	2030/1/15
合	計				42,403,616	

\* 邦貨換算金額は、第209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209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		700	110,010	0.2
合	計	700	110,010	0.2

\* 邦貨換算金額は、第209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209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
		STAPLES 2019 RFNIG B1 TL	10.44366	142	141	22,196	2026/4/9
		CLEAR CHANNEL T1 TRM	7.5	425	416	65,394	2027/8/12
		DIEBOLD NIXDORF Term EXI	12.8213	138	142	22,419	2028/8/11
合 計						110,010	

\*邦貨換算金額は、第209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。

\*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いません。

# 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日2023年12月8日）

作成対象期間（2022年12月9日～2023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
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率					
	円	%		%	%	%	%	%	百万円
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
17期(2023年12月8日)	39,224	14.3	336.28	14.6	0.4	0.0	92.9	—	35,545

\*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
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率				
(期首)	円	%		%	%	%	%	%
2022年12月8日	34,319	—	293.52	—	0.8	0.2	92.0	—
12月末	33,081	△ 3.6	282.09	△ 3.9	0.8	0.1	86.2	—
2023年1月末	33,641	△ 2.0	287.95	△ 1.9	0.7	0.1	90.8	—
2月末	34,799	1.4	297.21	1.3	0.6	0.1	87.7	—
3月末	34,274	△ 0.1	291.99	△ 0.5	0.6	0.1	91.4	—
4月末	34,965	1.9	297.90	1.5	0.5	0.1	89.7	—
5月末	36,272	5.7	308.64	5.2	0.5	0.1	90.0	—
6月末	38,023	10.8	324.10	10.4	0.5	0.1	92.5	—
7月末	37,524	9.3	319.94	9.0	0.5	0.1	90.6	—
8月末	39,079	13.9	333.12	13.5	0.5	0.1	92.9	—
9月末	39,467	15.0	336.31	14.6	0.5	0.0	90.9	—
10月末	38,880	13.3	331.92	13.1	0.4	0.0	89.5	—
11月末	39,954	16.4	342.55	16.7	0.4	0.0	90.9	—
(期末)								
2023年12月8日	39,224	14.3	336.28	14.6	0.4	0.0	92.9	—

\*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34,319円から当作成期末には39,224円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・インフレの減速を背景にFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ終了観測が高まったことなどからハイ・イールド債券市場上昇したこと
- ・円・ドルの為替相場推移

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### ・資産別組入比率

ハイ・イールド債券（ローン等を含む）の組み入れを高位に維持しました。

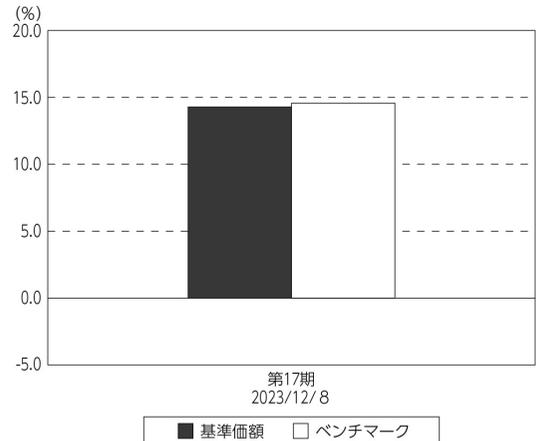
#### ・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率については、B格を中心に、CCC格やBB格など幅広く組み入れを行いません。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2.4%、35.1%、40.6%、12.6%、0.7%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+14.3%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+14.6%を0.3ポイント下回りました。主な差異要因は、銘柄選択効果がマイナ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、足もとは10月の米CPI（消費者物価指数）がインフレの鈍化を示す内容であったことや、軟調な米経済指標を背景にFRB（米連邦準備制度理事会）の金融引き締めは終了したとの見方が市場で強まり、堅調に推移しています。今後は、2024年内に予想されるFRB（米連邦準備制度理事会）の利下げや、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などが市場の下支えになると考えています。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。

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

(2022年12月9日～2023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 )	24 (22) ( 2 )	0.065 (0.060) (0.005)	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用  信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	24	0.065	
期中の平均基準価額は、36,663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

(2022年12月9日～2023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 — (204)	千米ドル — (392)	百株 15 (31)	千米ドル 21 (0.07643)

\*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 —	千米ドル —	証券 — (875)	千米ドル — (47)

\*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 — (162)	千米ドル — ( 8)	千米ドル — (0.02)	千米ドル — (0.02)

\*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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\*( )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 157,176 ( 10)	千米ドル 18,443 (12,444)

\*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 164 (0.37653)	千米ドル — (181)

\*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

(2022年12月9日～2023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	3,042千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	121,318千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.02

\* (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。

(2023年12月8日現在)

## ○組入資産の明細

## 外国株式

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株数	株数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株		千米ドル	千円	
BLUESTEM GROUP INC	113	113		0.5672	81	不動産管理・開発
CALIFORNIA RESOURCES CORP	0.8	0.8		3	562	石油・ガス・消耗燃料
CLOUD PEAK ENERGY INC	0.59	0.59		—	—	石油・ガス・消耗燃料
DIEBOLD NIXDORF INC	—	37		103	14,788	コンピュータ・周辺機器
DIRECTBUY HOLDINGS INC	27	27		—	—	専門小売り
EXXON MOBIL CORP	—	3		38	5,470	石油・ガス・消耗燃料
GULFPORT ENERGY CORP	11	10		144	20,753	石油・ガス・消耗燃料
GULFPORT ENERGY PFD	0.06	0.06		53	7,606	石油・ガス・消耗燃料
IHEARTMEDIA INC-CLASS A	7	7		2	302	メディア
NINE ENERGY SERVICE INC	—	5		1	150	エネルギー設備・サービス
PARKER DRILLING CO-POST BANK	9	9		9	1,317	エネルギー設備・サービス
TALEN ENERGY CORP	—	2		17	2,481	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
UC HOLDINGS INC	68	199		79	11,414	自動車用部品
VISTRA CORP	33	33		123	17,640	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		5	745	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		—	—	エネルギー設備・サービス
HARDWOODS HOLDINGS COM	4	4		22	3,217	建設
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON	16	16		44	6,387	通信
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445091858	1	1		1	224	通信
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445092583	1	1		1	224	通信
CARNELIAN POINT HOLDINGS COM	1	1		184	26,381	金融
TPC HOLDINGS INC COM	—	6		17	2,445	化学
TALEN ENERGY CORP 144A COM	—	16		92	13,237	公益
MALLINCKRODT PLC	13	—		—	—	医薬品
合 計	株数・金額	1,979	2,137	945	135,435	
	銘柄数<比率>	23	25	—	<0.4%>	

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

\* 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国新株予約権証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	証券	証券	千米ドル	千円	
CWT TRAVEL HOLDINGS-A-CW26	1,052	1,052	—	—	
CWT TRAVEL HOLDINGS-B-CW28	1,108	1,108	—	—	
CALIFORNIA RESOURCES WARRANT	133	133	1	268	
DENBURY-CW25 09/18/25	875	—	—	—	
IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022	836,360	836,360	—	—	
VISTRA CORP - CW24	1,823	1,823	0.12761	18	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT	1	1	0.0005	0.071	
合 計	証 券 数 ・ 金 額	841,352	840,477	2	286
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	6	—	< 0.0% >

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

\* < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	額面金額	当 期 末						
		評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	285,609	230,585	33,031,363	92.9	90.3	50.6	33.6	8.7
合 計	285,609	230,585	33,031,363	92.9	90.3	50.6	33.6	8.7

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

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

\* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが0.7%あります。

## (B) 外国 (外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	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	—	180	90	12,896	2028/6/30
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	750	747	107,118	2025/4/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	900	849	121,644	2028/1/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	181	—	—	2023/2/13
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	750	742	106,336	2025/11/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	125	109	15,684	2029/2/15
	ACUSHNET CO	7.375	50	52	7,472	2028/10/15
	ADAMS HOMES INC	7.5	25	25	3,583	2025/2/15
	ADAMS HOMES INC	9.25	175	174	24,961	2028/10/15
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	7.0	75	76	11,029	2028/4/15
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	8.25	1,050	1,081	154,905	2031/4/15
	ADT SEC CORP	4.125	100	90	12,906	2029/8/1
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	6.375	50	49	7,132	2030/6/15
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	150	150	21,551	2026/2/15
	AFFINITY GAMING	6.875	525	459	65,805	2027/12/15
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	25	26	3,762	2027/9/30
	AIR CANADA	3.875	1,700	1,597	228,909	2026/8/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	350	337	48,290	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	225	227	32,591	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	350	314	45,001	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	100	95	13,615	2030/2/15
	ALCOA INC	5.125	501	497	71,243	2024/10/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	125	112	16,099	2029/10/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	625	553	79,231	2031/10/1
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	150	69	10,009	2028/2/15
	ALLIED UNIVERSAL	6.0	1,500	1,125	161,251	2029/6/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	250	231	33,092	2027/7/15
	ALTICE FINANCING SA	5.0	1,000	858	123,027	2028/1/15
	ALTICE FINANCING SA	5.75	300	249	35,681	2029/8/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	700	376	53,998	2027/5/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	200	80	11,530	2028/2/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	625	454	65,066	2029/7/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	600	440	63,030	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	319	45,832	2026/6/15
	AMC NETWORKS INC	4.25	375	270	38,774	2029/2/15
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	100	100	14,362	2028/2/15
	AMERICAN AIRLINES INC	8.5	300	315	45,148	2029/5/15
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	83	82	11,806	2026/4/20
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	875	849	121,743	2029/4/20
	AMERITEX HOLDCO INTERMED	10.25	75	74	10,609	2028/10/15
	AMN HEALTHCARE INC	4.625	100	93	13,416	2027/10/1
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	100	89	12,781	2029/4/15
	ANYWHERE REAL EST	7.0	247	218	31,250	2030/4/15

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)					
	APACHE CORP	4.25	400	364	52,264	2030/1/15
	APACHE CORP	4.75	75	57	8,175	2043/4/15
	APPVION ESCROW	—	350	—	—	2022/6/1
	APX GROUP INC	5.75	150	136	19,490	2029/7/15
	ARCHES BUYER INC	4.25	100	89	12,798	2028/6/1
	ARCONIC INC	5.9	100	101	14,472	2027/2/1
	ARD FINANCE SA	6.5	1,300	632	90,613	2027/6/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	500	373	53,459	2027/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	400	298	42,767	2027/8/15
	ARETEC ESCROW ISSUER 2	10.0	25	26	3,764	2030/8/15
	ARKO CORP	5.125	50	41	6,003	2029/11/15
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	125	129	18,489	2030/10/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	61	76	10,963	2027/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	8.25	100	100	14,358	2028/12/31
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	75	71	10,190	2028/1/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	75	64	9,279	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	75	63	9,144	2030/4/1
	ASP AMC MERGER SUB	—	100	1	228	2025/5/15
	ASSUREDPARTNERS INC	5.625	50	45	6,452	2029/1/15
	ATI INC	7.25	100	101	14,484	2030/8/15
	ATLANTICA SUSTAIN INFRA	4.125	200	179	25,760	2028/6/15
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	174	24,956	2028/6/1
	AUSTIN BIDCO INC	7.125	375	308	44,136	2028/12/15
	AVANTOR FUNDING INC	4.625	50	47	6,772	2028/7/15
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	500	449	64,345	2029/11/1
	AVENTINE ENERGY ESCROW	—	2,850	—	—	2017/4/1
	AVIENT CORP	7.125	475	481	68,916	2030/8/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	175	158	22,731	2028/4/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.0	750	737	105,669	2031/2/15
	AXALTA COATING SYSTEMS D	7.25	150	155	22,212	2031/2/15
	B&G FOODS INC	8.0	100	103	14,789	2028/9/15
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	175	166	23,917	2026/7/15
	BALL CORP	4.875	705	695	99,673	2026/3/15
	BALL CORP	6.875	250	256	36,692	2028/3/15
	BALL CORP	3.125	500	418	59,892	2031/9/15
	BARCLAYS PLC	8.0	600	566	81,217	2099/8/8
	BARCLAYS PLC	9.625	200	203	29,079	2099/11/22
	BASIC ENERGY ESCROW	—	50	0.5	71	2023/10/15
	BATH & BODY WORKS INC	6.875	700	680	97,481	2035/11/1
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	300	309	44,356	2028/10/1
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	75	38	5,499	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	75	44	6,338	2027/2/1
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	175	68	9,798	2029/2/15
	BAYTEX ENERGY CORP	8.5	350	354	50,820	2030/4/30
	BCPE ULYSSES INTERMEDIAT	7.75	75	66	9,488	2027/4/1
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	100	100	14,373	2030/8/1
	BEAZER HOMES USA	7.25	100	98	14,054	2029/10/15

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)					
	BENTELER INTERNATIONAL A	10.5	400	414	59,347	2028/5/15
	BIG RIVER STEEL/BRS FIN	6.625	200	200	28,704	2029/1/31
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	650	641	91,908	2026/7/15
	BOMBARDIER INC	7.125	500	502	72,010	2026/6/15
	BOMBARDIER INC	6.0	350	332	47,622	2028/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	700	700	100,308	2029/2/1
	BOMBARDIER INC	8.75	125	128	18,427	2030/11/15
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	200	203	29,079	2030/11/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	225	200	28,744	2031/6/15
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	125	129	18,600	2030/8/1
	BRISTOW GROUP INC	6.875	600	574	82,232	2028/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	94	13,554	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	325	284	40,742	2032/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	1,300	1,304	186,865	2032/6/15
	C&S GROUP ENTERPRISES LL	5.0	225	181	26,048	2028/12/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	425	379	54,319	2029/10/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	200	202	28,959	2030/2/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	75	74	10,644	2026/7/1
	CALPINE CORP	4.5	500	471	67,551	2028/2/15
	CALPINE CORP	5.125	125	117	16,869	2028/3/15
	CALPINE CORP	4.625	75	67	9,734	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	500	446	63,990	2031/2/1
	CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	400	377	54,016	2024/10/15
	CARNIVAL CORP	7.625	100	101	14,499	2026/3/1
	CARNIVAL CORP	5.75	3,025	2,901	415,578	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	9.875	175	183	26,238	2027/8/1
	CARNIVAL CORP	6.0	800	742	106,351	2029/5/1
	CARNIVAL CORP	10.5	800	856	122,743	2030/6/1
	CARNIVAL HLDGS BM LTD	10.375	500	544	78,038	2028/5/1
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	100	98	14,127	2028/7/15
	CASTLE US HOLDING CORP	9.5	250	127	18,233	2028/2/15
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	875	811	116,260	2027/4/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.125	275	232	33,275	2029/2/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	250	210	30,186	2030/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	25	23	3,309	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	175	169	24,266	2029/9/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	450	386	55,353	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	100	83	12,006	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	450	448	64,207	2031/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	125	104	15,035	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	4,350	3,584	513,528	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	75	60	8,628	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	250	195	28,047	2034/1/15
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	100	95	13,653	2030/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	75	70	10,166	2028/4/1
	CEDAR FAIR LP	5.25	500	464	66,532	2029/7/15
	CEMEX SAB DE CV	5.45	200	192	27,548	2029/11/19

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)					
	CEMEX SAB DE CV	3.875	200	172	24,657	2031/7/11
	CENTENE CORP	4.25	50	47	6,800	2027/12/15
	CENTENE CORP	3.375	125	109	15,640	2030/2/15
	CENTENE CORP	3.0	475	400	57,303	2030/10/15
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	400	402	57,634	2027/6/1
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	725	746	106,871	2030/1/1
	CHART INDUSTRIES INC	9.5	175	188	26,941	2031/1/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	6.484	675	636	91,243	2045/10/23
	CHEMOURS CO	5.75	525	483	69,274	2028/11/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	200	188	26,994	2029/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	3.25	200	166	23,790	2032/1/31
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.5	75	73	10,555	2026/2/1
	CHESAPEAKE ESCROW ISSUER	5.875	700	676	96,971	2029/2/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	150	145	20,848	2026/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	900	799	114,497	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	75	62	8,948	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	150	89	12,801	2029/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	200	113	16,245	2030/4/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	150	117	16,837	2030/5/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	782	573	82,150	2031/2/15
	CIENA CORP	4.0	825	732	105,001	2030/1/31
	CINEMARK USA INC	8.75	625	630	90,272	2025/5/1
	CINEMARK USA INC	5.875	550	534	76,517	2026/3/15
	CINEMARK USA INC	5.25	100	90	12,981	2028/7/15
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	1,075	1,070	153,337	2025/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	150	148	21,308	2026/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	200	203	29,104	2029/1/15
	CITIGROUP INC	9.10733	25	25	3,591	2049/5/29
	CITIGROUP INC	4.7	925	853	122,236	2099/1/23
	CITIGROUP INC	4.0	75	67	9,699	2099/12/10
	CIVITAS RESOURCES INC	8.625	975	1,008	144,480	2030/11/1
	CLEAN HARBORS INC	6.375	25	24	3,576	2031/2/1
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	625	487	69,844	2029/6/1
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	325	306	43,881	2028/3/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	250	213	30,568	2031/2/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	350	288	41,293	2032/1/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	50	49	7,054	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.625	80	72	10,385	2029/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	350	345	49,514	2030/4/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	425	372	53,397	2031/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.25	25	21	3,114	2040/10/1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	300	—	—	2024/3/15
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	450	407	58,440	2029/9/30
	CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	475	421	60,432	2030/4/15
	CNT PRNT/CDK GLO II/FIN	8.0	50	51	7,382	2029/6/15
	CNX RESOURCES CORP	6.0	100	95	13,620	2029/1/15
	COEUR MINING INC	5.125	175	153	21,932	2029/2/15

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)	COINBASE GLOBAL INC	3.375	900	727	104,150	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	725	537	77,006	2031/10/1	
	COLT MERGER SUB INC	6.25	950	948	135,900	2025/7/1	
	COLT MERGER SUB INC	8.125	375	383	54,965	2027/7/1	
	COMMERCIAL METALS CO	4.125	100	87	12,573	2030/1/15	
	COMMERCIAL METALS CO	4.375	50	43	6,280	2032/3/15	
	COMMSCOPE INC	4.75	225	143	20,564	2029/9/1	
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	275	214	30,661	2025/6/15	
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	100	98	14,092	2027/12/1	
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	275	234	33,525	2030/1/15	
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	100	94	13,528	2026/10/15	
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	100	87	12,522	2028/10/15	
	CONSTELLIUM SE	3.75	250	221	31,696	2029/4/15	
	COTY/HFC PRESTIGE/INT US	6.625	600	603	86,499	2030/7/15	
	CP ATLAS BUYER INC	7.0	1,275	1,052	150,817	2028/12/1	
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	800	739	105,977	2031/6/15	
	CREDIT ACCEPTANC	9.25	125	127	18,286	2028/12/15	
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.75	75	74	10,679	2025/4/1	
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	150	148	21,242	2027/5/1	
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	200	199	28,600	2029/2/1	
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	7.375	300	310	44,540	2031/2/1	
	CROCS INC	4.25	675	592	84,888	2029/3/15	
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	100	99	14,300	2025/10/15	
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	750	723	103,599	2029/5/1	
	CSC HOLDINGS LLC	5.375	200	167	24,046	2028/2/1	
	CSC HOLDINGS LLC	11.25	200	198	28,423	2028/5/15	
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	400	220	31,528	2030/1/15	
	CSC HOLDINGS LLC	5.0	200	109	15,742	2031/11/15	
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	500	354	50,790	2031/11/15	
	CURO GROUP HOLDINGS CORP	7.5	125	20	2,909	2028/8/1	
	CUSHMAN & WAKEFIELD US	8.875	50	50	7,275	2031/9/1	
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	375	367	52,672	2030/6/15	
	DAVITA INC	4.625	450	385	55,275	2030/6/1	
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	275	270	38,763	2025/5/15	
	DELTA AIR LINES INC	7.0	1,200	1,213	173,867	2025/5/1	
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	100	96	13,884	2028/10/20	
	DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN	8.5	50	50	7,183	2030/10/1	
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	—	250	6	895	2027/8/15	
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	250	230	32,965	2027/8/15	
	DISH DBS CORP	5.875	600	539	77,221	2024/11/15	
DISH DBS CORP	5.25	650	551	79,059	2026/12/1		
DISH DBS CORP	7.375	450	239	34,361	2028/7/1		
DISH DBS CORP	5.125	825	393	56,439	2029/6/1		
DISH NETWORK CORP	11.75	248	250	35,949	2027/11/15		
DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	575	499	71,554	2029/10/15		
DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	100	103	14,845	2028/8/15		
EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	900	861	123,388	2028/6/1		

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	ELECTRICITE DE FRANCE SA	9.125	200	215	30,936	2099/6/15
	EMERALD DEBT MERGER	6.625	800	805	115,316	2030/12/15
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	7.0	100	96	13,808	2025/12/15
	ENDO LUX FIN CO I SARL	—	100	64	9,184	2029/4/1
	ENDURANCE ACQ MERGER	6.0	300	212	30,400	2029/2/15
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	50	43	6,271	2028/3/30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	50	42	6,050	2031/3/30
	ENLINK MIDSTREAM LLC	6.5	75	75	10,878	2030/9/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	550	538	77,154	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	75	64	9,194	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	175	139	20,049	2045/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	25	20	3,001	2047/6/1
	ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	450	435	62,441	2030/6/15
	ENTEGRIS INC	4.375	214	199	28,546	2028/4/15
	ENVISION HEALTHCARE CORP	—	100	4	709	2026/10/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.0	75	73	10,567	2024/8/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	300	298	42,789	2025/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	50	51	7,391	2027/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	5.5	750	739	105,905	2028/7/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	100	93	13,389	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	50	52	7,571	2030/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	1,050	1,036	148,479	2048/7/15
	ESC CB INTELSAT JA	—	175	—	—	2025/7/15
	EVERI HOLDINGS INC	5.0	50	44	6,323	2029/7/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	5.75	76	13	1,916	2026/4/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	175	168	24,179	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	526	483	69,302	2029/4/1
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	75	67	9,687	2029/1/15
	FIRST QUANTUM MINERALS L	8.625	200	164	23,600	2031/6/1
	FIRSTENERGY CORP	4.15	100	95	13,697	2027/7/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	5.875	450	438	62,829	2030/4/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	175	154	22,167	2031/4/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	50	48	6,980	2032/4/15
	FONTAINEBLEAU LAS VEGAS	—	11,815	30	4,400	2015/6/15
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	75	86	12,349	2030/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	6.1	75	73	10,527	2032/8/19
	FORD MOTOR COMPANY	4.75	625	491	70,469	2043/1/15
	FORD MOTOR CREDI	3.625	200	166	23,913	2031/6/17
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.81	300	299	42,902	2024/1/9
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	200	196	28,082	2025/6/16
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	200	192	27,588	2025/8/4
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	800	756	108,388	2025/11/13
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	202	29,002	2026/3/6
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	202	29,068	2026/6/10
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.8	200	204	29,321	2028/5/12
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.9	500	427	61,200	2029/2/10
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	400	377	54,143	2029/5/3

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	7.2	700	725	103,970	2030/6/10
		FORESTAR GROUP INC	3.85	1,250	1,179	168,896	2026/5/15
		FORESTAR GROUP INC	5.0	175	163	23,435	2028/3/1
		FORTREA HOLDINGS INC	7.5	75	75	10,743	2030/7/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	1,056	1,049	150,369	2025/10/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	9.75	100	103	14,897	2027/8/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	400	379	54,338	2028/5/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	7.875	50	51	7,361	2030/12/1
		FOUNDATION BUILDING M	6.0	475	415	59,470	2029/3/1
		FREEDOM MORTGAGE	6.625	125	117	16,800	2027/1/15
		FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	400	389	55,773	2026/5/1
		FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	225	241	34,625	2028/10/1
		FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	225	241	34,598	2030/10/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	575	523	75,012	2028/5/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	1,000	850	121,780	2029/5/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	39	31	4,569	2029/11/1
		GARDA WORLD SECURITY	7.75	75	75	10,851	2028/2/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	100	99	14,240	2028/2/1
		GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	325	331	47,465	2030/4/15
		GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	775	766	109,834	2025/8/15
		GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	175	177	25,493	2031/1/15
		GGAM FINANCE LTD	8.0	50	50	7,225	2027/2/15
		GLATFELTER	4.75	300	188	26,965	2029/11/15
		GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	631	594	85,142	2024/9/15
		GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	350	339	48,580	2027/12/1
		GOEASY LTD	9.25	75	77	11,169	2028/12/1
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	350	307	44,098	2031/7/15
		GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	150	104	15,039	2028/8/15
		GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	625	503	72,139	2028/12/15
		GRAY ESCROW II INC	5.375	75	53	7,718	2031/11/15
		GREYSTAR REAL ESTATE PAR	7.75	525	538	77,152	2030/9/1
		GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	600	619	88,682	2031/1/15
		GULFPORT ENERGY CORP	8.0	65	66	9,570	2026/5/17
		GULFPORT ENERGY ESCROW	—	25	0.09387	13	2024/10/15
		GULFPORT ENERGY ESCROW	—	200	0.751	107	2025/5/15
		GULFPORT ENERGY OF CORP	8.0	2	2	425	2026/5/17
		HANESBRANDS INC	9.0	375	356	51,057	2031/2/15
		HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	250	246	35,302	2028/9/1
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	50	49	7,051	2025/4/15
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	100	92	13,205	2026/6/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	8.0	150	151	21,710	2027/6/15	
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.75	850	678	97,229	2030/9/15	
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	475	438	62,852	2026/1/20	
	HCA INC	7.69	150	153	22,020	2025/6/15	
	HCA INC	7.58	150	154	22,106	2025/9/15	
	HCA INC	5.875	50	50	7,192	2026/2/15	
	HELIX ENERGY SOLUTIONS	9.75	275	279	40,070	2029/3/1	

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	HELLAS II	—	5,050	—	—	2015/1/15
	HERTZ CORP/THE	4.625	75	66	9,573	2026/12/1
	HERTZ CORP/THE	5.0	75	59	8,499	2029/12/1
	HESS MIDSTREAM	5.625	525	517	74,137	2026/2/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	50	47	6,789	2030/10/15
	HF SINCLAIR	6.375	50	49	7,138	2027/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	150	147	21,088	2028/11/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	75	70	10,155	2030/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	500	468	67,063	2031/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	325	303	43,419	2032/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	350	360	51,657	2033/11/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	75	74	10,650	2028/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	50	45	6,485	2029/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	550	520	74,549	2030/1/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	700	618	88,669	2031/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	150	126	18,072	2032/2/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	225	200	28,771	2029/6/1
	HILTON WORLDWIDE FIN LLC	4.875	250	244	35,030	2027/4/1
	HLF FIN SARL LLC/HERBALI	4.875	425	321	46,110	2029/6/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	150	149	21,475	2024/10/1
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6.75	75	73	10,540	2027/1/15
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	200	209	29,992	2028/7/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	100	103	14,755	2030/6/15
	HUSKY III HOLDING LTD	13.0	700	691	99,053	2025/2/15
	IAMGOLD CORP	5.75	150	124	17,796	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	461	454	65,111	2024/9/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	400	377	54,131	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	75	67	9,609	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	100	82	11,749	2029/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	52	44	6,325	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	125	92	13,224	2028/1/15
	IHO VERWALTUNGS GMBH	6.375	1,275	1,196	171,359	2029/5/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	7.20863	320	236	33,891	2065/12/21
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	400	388	55,662	2028/10/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	625	572	81,967	2029/5/15
	INTEL PKG HOLDCO ISSUER	9.0	50	42	6,066	2026/1/15
	IQVIA INC	6.25	100	102	14,724	2029/2/1
	IRIS HOLDINGS INC	8.75	75	63	9,147	2026/2/15
	IRIS MERGER SUB 2019 INC	9.375	650	592	84,804	2028/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	25	23	3,434	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	7.0	150	151	21,763	2029/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	800	737	105,647	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	93	13,338	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	805	744	106,609	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	900	795	113,904	2032/7/15
	ITHACA ENERGY NORTH	9.0	1,200	1,163	166,671	2026/7/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	75	67	9,624	2029/2/15

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)					
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7.75	200	202	28,975	2025/10/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	800	756	108,401	2029/7/15
	JAZZ SECURITIES DAC	4.375	200	183	26,239	2029/1/15
	JC PENNEY CORP INC	—	124	0.01247	1	2025/3/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.75	150	150	21,497	2049/1/29
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	100	96	13,802	2099/1/23
	K HOVNIANIAN ENTERPRISES	13.5	79	83	11,995	2026/2/1
	K HOVNIANIAN ENTERPRISES	5.0	79	39	5,658	2040/2/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	175	156	22,408	2028/3/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.5	1,150	941	134,884	2031/6/1
	KB HOME	6.875	75	77	11,034	2027/6/15
	KB HOME	4.8	100	92	13,264	2029/11/15
	KB HOME	7.25	250	254	36,394	2030/7/15
	KB HOME	4.0	400	342	49,026	2031/6/15
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	100	96	13,779	2030/6/15
	KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	450	466	66,823	2031/5/1
	L BRANDS INC	7.5	50	52	7,475	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	100	100	14,337	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	475	454	65,147	2036/7/1
	LABL INC	5.875	300	262	37,645	2028/11/1
	LABL INC	9.5	25	24	3,508	2028/11/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	50	44	6,311	2029/6/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	200	190	27,235	2029/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	675	677	97,046	2025/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	175	159	22,779	2029/7/31
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	100	83	12,017	2029/1/15
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	75	76	10,936	2031/8/1
	LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	400	295	42,352	2028/4/1
	LEEWARD RENEWABL	4.25	275	231	33,186	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	275	117	16,878	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	950	360	51,588	2029/7/15
	LGI HOMES INC	8.75	175	182	26,166	2028/12/15
	LGI HOMES INC	4.0	550	461	66,168	2029/7/15
	LIFE TIME INC	5.75	500	491	70,409	2026/1/15
	LIFE TIME INC	8.0	875	871	124,790	2026/4/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	100	96	13,856	2030/8/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	175	176	25,339	2030/10/15
	LIGHT & WONDER INTER	7.5	75	76	10,998	2031/9/1
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	50	49	7,025	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	500	439	62,981	2029/6/1
	LITHIA MOTORS INC	4.375	200	174	24,994	2031/1/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.875	400	395	56,639	2024/11/1
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	425	229	32,811	2027/9/1
	LSF11 A5 HOLDCO LLC	6.625	250	208	29,938	2029/10/15
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.375	75	77	11,098	2028/5/1
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.125	75	76	10,994	2029/3/30
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	100	93	13,429	2029/4/1

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)					
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	25	22	3,271	2030/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	25	22	3,234	2032/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	350	251	35,966	2042/1/15
	MACYS RETAIL HLDGS INC	6.375	550	445	63,867	2037/3/15
	MALLINCKRODT FIN/SB	—	37	2	375	2029/6/15
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	350	343	49,171	2026/9/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.875	175	174	25,042	2028/4/15
	MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	325	268	38,450	2031/10/1
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	125	112	16,096	2030/3/1
	MATTEL INC	3.375	50	47	6,748	2026/4/1
	MATTEL INC	3.75	250	224	32,090	2029/4/1
	MATTEL INC	5.45	600	519	74,457	2041/11/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	125	121	17,358	2025/12/1
	MAV ACQUISITION CORP	8.0	125	112	16,115	2029/8/1
	MEG ENERGY CORP	7.125	200	202	29,036	2027/2/1
	MERISANT ESCROW	12.25	4,750	—	—	2014/5/15
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	376	375	53,794	2025/6/1
	MERITAGE HOMES CORP	3.875	200	178	25,597	2029/4/15
	METIS MERGER SUB LLC	6.5	475	412	59,067	2029/5/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	450	431	61,816	2028/8/15
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	4.75	200	186	26,759	2027/2/1
	MGM RESORTS INTL	4.625	500	483	69,229	2026/9/1
	MGM RESORTS INTL	5.5	164	159	22,918	2027/4/15
	MGM RESORTS INTL	4.75	400	372	53,305	2028/10/15
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	186	0.01863	2	2033/2/15
	MINERAL RESOURCES LTD	9.25	150	156	22,481	2028/10/1
	MINERVA MERGER SUB INC	6.5	700	619	88,701	2030/2/15
	MIRABELA NICKEL LTD SUBO	—	5	—	—	2044/9/10
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	975	832	119,188	2032/5/15
	MOTION BONDCO DAC	6.625	400	363	52,094	2027/11/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	300	268	38,447	2029/4/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	1,175	1,078	154,541	2029/10/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	25	21	3,108	2028/9/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	1,275	1,014	145,255	2027/10/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	175	124	17,830	2029/8/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	50	31	4,461	2031/3/15
	MSCI INC	3.625	252	216	31,012	2031/11/1
	MURPHY OIL CORP	5.875	432	427	61,303	2027/12/1
	MURPHY OIL USA INC	5.625	750	732	104,898	2027/5/1
	NABORS INDUSTRIES INC	9.125	100	99	14,248	2030/1/31
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	150	141	20,325	2026/1/15
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	75	64	9,192	2028/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	50	49	7,022	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	125	116	16,744	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	100	87	12,592	2030/12/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	50	45	6,453	2031/11/15
	NAVIENT CORP	5.875	250	248	35,543	2024/10/25

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)					
	NAVIENT CORP	6.75	50	50	7,273	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	901	903	129,358	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.5	150	134	19,212	2029/3/15
	NAVIENT CORP	9.375	175	182	26,114	2030/7/25
	NAVIENT CORP	11.5	175	190	27,247	2031/3/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	1,650	1,586	227,266	2026/3/15
	NCL CORPORATION LTD	8.375	100	104	14,946	2028/2/1
	NCL CORPORATION LTD	8.125	125	128	18,449	2029/1/15
	NCL CORPORATION LTD	7.75	350	340	48,738	2029/2/15
	NCL FINANCE LTD	6.125	100	91	13,159	2028/3/15
	NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	350	365	52,315	2029/4/1
	NCR CORP	5.0	100	91	13,086	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	250	231	33,123	2029/4/15
	NCR CORP	5.25	50	44	6,327	2030/10/1
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	525	486	69,654	2029/4/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	250	249	35,701	2028/7/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	550	513	73,541	2028/7/15
	NEWELL BRANDS INC	6.375	300	296	42,541	2027/9/15
	NEWELL BRANDS INC	6.625	50	49	7,073	2029/9/15
	NEWS CORP	3.875	624	562	80,515	2029/5/15
	NEWS CORP	5.125	100	92	13,218	2032/2/15
	NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	100	88	12,735	2028/11/1
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	500	495	70,975	2024/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	25	24	3,495	2024/9/15
	NFP CORP	6.875	400	363	52,059	2028/8/15
	NFP CORP	4.875	800	740	106,049	2028/8/15
	NFP CORP	7.5	25	24	3,575	2030/10/1
	NFP CORP	8.5	75	77	11,142	2031/10/1
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	775	781	111,949	2026/2/1
	NINE ENERGY SERVICE INC	13.0	100	88	12,646	2028/2/1
	NMI HOLDINGS	7.375	275	277	39,798	2025/6/1
	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	100	101	14,593	2030/4/15
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	100	102	14,697	2031/6/15
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	100	0.13	18	2022/11/1
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	700	708	101,449	2027/9/30
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	100	102	14,744	2030/9/30
	NOVA CHEMICALS CORP	8.5	200	207	29,652	2028/11/15
	NOVELIS CORP	4.75	875	809	116,010	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	6.625	30	29	4,294	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	5.75	550	540	77,362	2028/1/15
	NRG ENERGY INC	5.25	525	495	70,997	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	7.0	100	102	14,638	2033/3/15
	NRG ENERGY INC	10.25	100	100	14,429	2099/3/9
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	100	98	14,175	2030/10/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.95	12	12	1,726	2024/7/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.45	175	172	24,754	2024/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	186	186	26,716	2026/3/15

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	OCEANEERING INTL INC	6.0	100	95	13,703	2028/2/1
	OLIN CORP	5.625	75	72	10,394	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	150	138	19,861	2030/2/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	200	176	25,308	2028/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	875	903	129,387	2028/11/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	9.0	250	259	37,147	2029/1/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	338	278	39,891	2030/9/15
	ONTARIO GAMING GTA LP	8.0	75	76	10,895	2030/8/1
	OPEN TEXT CORP	3.875	225	206	29,540	2028/2/15
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	125	111	15,926	2030/2/15
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	625	552	79,136	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	125	108	15,544	2031/12/1
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	500	397	56,967	2031/4/30
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	25	23	3,422	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	425	372	53,402	2029/1/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	7.375	750	776	111,179	2031/2/15
	OWENS & MINOR INC	6.625	150	144	20,661	2030/4/1
	OWENS-BROCKWAY	6.625	750	748	107,199	2027/5/13
	OWENS-BROCKWAY	7.25	100	100	14,337	2031/5/15
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	250	232	33,242	2030/7/1
	PAR PHARMACEUTICAL INC	—	175	110	15,879	2027/4/1
	PARK RIVER HOLDINGS INC	5.625	175	132	19,041	2029/2/1
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	275	247	35,491	2027/4/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	650	588	84,313	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	775	701	100,425	2030/5/1
	PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	250	231	33,108	2028/8/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	250	237	34,027	2028/2/15
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	150	149	21,354	2030/9/15
	PECF USS INTERMEDIATE HO	8.0	75	36	5,275	2029/11/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	175	151	21,747	2029/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	100	99	14,240	2029/12/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	550	487	69,825	2031/9/15
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7.0	175	175	25,179	2032/1/15
	PETROBAKKEN ENERGY LTD	—	450	—	—	2023/2/1
	PG&E CORP	5.0	175	167	23,996	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	1,000	937	134,306	2030/7/1
	PICARD MIDCO INC	6.5	425	390	55,941	2029/3/31
	PIKE CORP	8.625	75	77	11,042	2031/1/31
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	461	392	56,240	2029/3/15
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	125	124	17,764	2028/10/1
	POLAR US BORROWER LLC	6.75	650	238	34,160	2026/5/15
	POST HOLDINGS INC	5.75	350	345	49,487	2027/3/1
	POST HOLDINGS INC	4.5	800	705	101,121	2031/9/15
	PRA GROUP INC	8.375	75	69	9,904	2028/2/1
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	69	68	9,814	2026/1/15
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	125	90	12,965	2029/9/1
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	125	87	12,538	2031/9/1

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	60	59	8,571	2024/4/15
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	175	159	22,853	2027/8/31
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	525	510	73,095	2028/1/15
		PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	550	494	70,825	2029/4/30
		QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	900	788	112,907	2029/3/1
		RADIAN GROUP INC	6.625	25	24	3,573	2025/3/15
		RADIAN GROUP INC	4.875	50	47	6,870	2027/3/15
		RAIN CARBON INC	12.25	425	430	61,608	2029/9/1
		RAISING CANE'S RESTAURAN	9.375	125	131	18,857	2029/5/1
		RAND PARENT LLC	8.5	125	119	17,113	2030/2/15
		RANGE RESOURCES CORP	8.25	125	129	18,499	2029/1/15
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	225	162	23,314	2029/1/15
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	16	10	1,568	2030/4/15
		REGAL REXNORD CORP	6.05	50	50	7,183	2026/2/15
		REGAL REXNORD CORP	6.05	50	49	7,125	2028/4/15
		REGAL REXNORD CORP	6.3	50	50	7,167	2030/2/15
		REGAL REXNORD CORP	6.4	50	50	7,196	2033/4/15
		RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	7.25	50	51	7,362	2028/7/15
		RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6.75	25	25	3,656	2028/3/15
		RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	750	785	112,540	2031/3/15
		ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	200	184	26,415	2029/10/15
		ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	175	141	20,330	2033/10/15
		ROLLS-ROYCE PLC	5.75	500	496	71,088	2027/10/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	75	73	10,580	2026/8/31
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	100	97	13,990	2027/7/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	402	363	52,063	2028/3/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	1,050	1,016	145,669	2028/4/1
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	8.25	250	263	37,728	2029/1/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.25	850	914	130,941	2029/1/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.25	50	51	7,373	2030/1/15
		RRI ENERGY ESCROW	—	50	—	—	2027/6/15
		SANCHEZ ENERGY CORP	—	342	27	3,919	2021/6/15
		SANCHEZ ENERGY CORP	—	325	26	3,724	2023/1/15
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	275	260	37,355	2027/2/15
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	100	100	14,409	2028/5/15
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	75	75	10,884	2029/11/15
		SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	600	537	77,012	2029/5/1
		SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	325	305	43,772	2026/11/1
		SEADRILL FINANCE LTD	8.375	200	204	29,305	2030/8/1
		SEALED AIR CORP	6.125	25	24	3,568	2028/2/1
	SEALED AIR CORP	5.0	25	23	3,395	2029/4/15	
	SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	600	621	88,959	2031/2/15	
	SEASpan CORP	5.5	475	380	54,477	2029/8/1	
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	150	150	21,523	2026/8/15	
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	4.0	400	359	51,528	2029/4/15	
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	5.875	500	482	69,174	2030/9/1	
	SERVICE CORP INTL	5.125	1,250	1,212	173,636	2029/6/1	

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	SERVICE CORP INTL	3.375	1,000	849	121,742	2030/8/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.65	400	400	57,300	2024/3/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.5	75	72	10,393	2025/3/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	300	282	40,466	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	50	44	6,445	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	25	19	2,843	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	150	111	15,924	2030/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	787	732	104,930	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	100	90	12,935	2029/4/1
	SHELF DRILL HOLD LTD	9.625	200	189	27,155	2029/4/15
	SIGMA HOLDCO BV	7.875	250	217	31,136	2026/5/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	175	152	21,904	2027/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	75	55	7,903	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	150	105	15,080	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	125	112	16,045	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	350	325	46,680	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.125	150	127	18,254	2030/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	150	122	17,499	2031/9/1
	SLM CORP	6.125	1,300	1,300	186,271	2024/3/25
	SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	150	142	20,430	2029/2/1
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	8.375	850	879	125,924	2028/9/15
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	500	438	62,825	2031/3/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	200	172	24,655	2028/6/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.75	150	158	22,644	2030/11/15
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	825	612	87,678	2025/9/20
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	625	630	90,252	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	200	202	28,995	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	225	220	31,576	2028/1/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	550	664	95,170	2032/3/15
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	725	693	99,376	2028/11/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	1,200	1,168	167,354	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	75	72	10,372	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	375	354	50,810	2028/1/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	300	265	38,073	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	125	103	14,805	2031/1/15
	STAPLES INC	7.5	375	334	47,931	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	275	185	26,623	2027/4/15
	STAR PARENT INC	9.0	75	78	11,180	2030/10/1
	STL HOLDING CO LLC	7.5	225	215	30,877	2026/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	200	159	22,828	2029/1/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	7.25	125	127	18,253	2031/1/15
	SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	157	130	18,667	2026/9/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	175	174	24,982	2027/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	125	125	18,026	2028/9/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	75	68	9,768	2029/5/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	625	564	80,830	2030/4/30
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	75	71	10,290	2033/2/2

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)					
	T-MOBILE USA INC	3.375	100	91	13,142	2029/4/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	125	132	18,941	2030/6/1
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	175	160	23,036	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	12.0	500	516	73,999	2026/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	175	170	24,485	2028/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.875	150	141	20,260	2031/2/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	50	43	6,302	2032/1/15
	TEINE ENERGY LTD	6.875	725	676	96,963	2029/4/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	975	894	128,108	2034/9/30
	TELECOM ITALIA SPA	5.303	400	397	57,000	2024/5/30
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	125	76	10,909	2026/12/6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	225	104	14,977	2027/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	800	787	112,874	2026/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	200	193	27,669	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	75	70	10,097	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	625	609	87,375	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	625	617	88,443	2030/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	125	126	18,093	2031/5/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.875	200	200	28,676	2031/11/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	1,225	1,117	160,056	2030/1/15
	THOR INDUSTRIES	4.0	50	43	6,188	2029/10/15
	TITAN ACQ/CO-BORROWER	7.75	100	98	14,158	2026/4/15
	TMS INTERNATIONAL CORP	6.25	225	180	25,814	2029/4/15
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	307	—	—	2022/6/15
	TRANSALTA CORP	7.75	1,025	1,066	152,765	2029/11/15
	TRANSDIGM INC	7.5	200	200	28,759	2027/3/15
	TRANSDIGM INC	5.5	1,790	1,735	248,551	2027/11/15
	TRANSDIGM INC	6.75	575	579	82,988	2028/8/15
	TRANSDIGM INC	4.625	700	639	91,626	2029/1/15
	TRANSDIGM INC	4.875	150	137	19,633	2029/5/1
	TRANSDIGM INC	7.125	150	154	22,160	2031/12/1
	TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	100	100	14,341	2028/9/30
	TRANSOCEAN INC	7.5	175	168	24,113	2026/1/15
	TRANSOCEAN INC	11.5	140	145	20,822	2027/1/30
	TRANSOCEAN INC	8.0	100	95	13,659	2027/2/1
	TRANSOCEAN INC	8.75	210	216	30,992	2030/2/15
	TRANSOCEAN INC	6.8	625	469	67,222	2038/3/15
	TRANSOCEAN INC	9.35	450	376	53,937	2041/12/15
	TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	37	37	5,312	2027/2/1
	TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	250	207	29,695	2031/4/15
	TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	50	51	7,329	2028/2/1
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	12.75	375	393	56,323	2028/12/31
	TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	225	231	33,112	2028/7/15
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	225	86	12,430	2029/4/1
	TRIUMPH GROUP INC	7.75	225	222	31,815	2025/8/15
	TRIUMPH GROUP INC	9.0	125	129	18,518	2028/3/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	8.0	25	25	3,652	2026/11/1

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)	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	1,325	1,356	194,327	2027/9/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	100	100	14,329	2028/1/15	
	UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	125	116	16,687	2029/8/15	
	UNICREDIT SPA	5.459	200	178	25,516	2035/6/30	
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	25	24	3,577	2024/2/1	
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	500	492	70,520	2025/1/15	
	UNITED AIRLINES INC	4.375	100	95	13,713	2026/4/15	
	UNITED AIRLINES INC	4.625	100	90	13,010	2029/4/15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	600	595	85,233	2027/5/15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	100	89	12,889	2030/7/15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	250	219	31,451	2031/2/15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	350	300	43,062	2032/1/15	
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	50	47	6,795	2027/6/15	
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	400	358	51,326	2029/4/15	
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	300	295	42,287	2028/2/15	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	721	717	102,745	2025/2/15	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	50	50	7,217	2028/8/15	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	100	87	12,592	2029/5/1	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	25	24	3,514	2030/6/30	
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	600	508	72,789	2031/7/15	
	UPC HOLDING BV	5.5	500	457	65,494	2028/1/15	
	US FOODS INC	6.875	100	101	14,601	2028/9/15	
	US FOODS INC	4.75	250	233	33,398	2029/2/15	
	US FOODS INC	7.25	100	102	14,670	2032/1/15	
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	225	223	31,987	2026/4/1	
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	125	122	17,593	2027/9/1	
	VALARIS LTD	8.375	300	301	43,209	2030/4/30	
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	450	411	58,999	2025/12/15	
	VANTAGE DRILL	9.5	250	245	35,190	2028/2/15	
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.25	125	123	17,652	2030/1/15	
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	950	818	117,230	2031/8/15	
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	125	102	14,668	2033/11/1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	325	323	46,300	2028/6/1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	475	491	70,403	2029/2/1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	300	296	42,482	2031/6/1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	350	359	51,522	2032/2/1	
	VERMILION ENERGY INC	6.875	100	95	13,621	2030/5/1	
	VIASAT INC	7.5	50	36	5,210	2031/5/30	
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	75	71	10,206	2026/12/1	
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	405	372	53,391	2029/12/1	
VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	50	44	6,357	2030/8/15		
VICTORS MERGER CORP	6.375	162	121	17,422	2029/5/15		
VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	638	564	80,887	2029/6/15		
VIKING CRUISES LTD	7.0	500	486	69,709	2029/2/15		
VIKING CRUISES LTD	9.125	700	733	105,098	2031/7/15		
VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	50	47	6,774	2029/2/15		
VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	225	217	31,122	2027/11/1		

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)					
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	7.375	1,000	1,019	146,113	2031/11/1
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	47	0.26496	37	2024/11/15
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	100	87	12,510	2027/5/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	175	124	17,804	2030/2/1
	VISTRA CORP	7.0	1,225	1,170	167,620	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.5	1,000	980	140,465	2026/9/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	850	878	125,854	2031/10/15
	VITAL ENERGY INC	10.125	100	101	14,553	2028/1/15
	VITAL ENERGY INC	9.75	100	99	14,228	2030/10/15
	VMED O2 UK FINAN	4.75	500	434	62,182	2031/7/15
	VMED O2 UK FINANCING I	4.25	400	342	49,047	2031/1/31
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	155	157	22,624	2079/4/4
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	1,000	954	136,734	2026/4/15
	WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	875	900	128,938	2030/4/30
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	225	208	29,916	2028/9/15
	WERNER FINCO LP/INC	11.5	100	102	14,703	2028/6/15
	WERNER FINCO LP/INC	8.75	305	250	35,902	2028/10/15
	WESTERN GLOBAL AIRLINES	—	500	3	537	2025/8/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.65	300	293	42,012	2026/7/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	6.15	25	25	3,648	2033/4/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	150	127	18,329	2048/3/1
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	475	444	63,700	2028/10/15
	WHITE CAP PARENT LLC	8.25	150	147	21,127	2026/3/15
	WINDSOR HOLDINGS III LLC	8.5	100	103	14,821	2030/6/15
	WR GRACE HOLDING LLC	5.625	700	602	86,300	2029/8/15
	WR GRACE HOLDING LLC	7.375	50	48	7,002	2031/3/1
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	150	150	21,501	2026/7/31
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	208	205	29,493	2025/3/1
	WYNN MACAU LTD	5.625	250	224	32,119	2028/8/26
	WYNN MACAU LTD	5.125	500	426	61,120	2029/12/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	50	45	6,500	2029/10/1
	XPO INC	7.125	50	50	7,214	2031/6/1
	YUM! BRANDS INC	5.375	625	598	85,672	2032/4/1
	ZF NA CAPITAL	6.875	150	153	22,023	2028/4/14
	ZF NA CAPITAL	7.125	150	157	22,518	2030/4/14
	ZIGGO BV	4.875	200	172	24,740	2030/1/15
合	計				33,031,363	

\* 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、評価を計上していません。

## 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 325	千円 46,609	% 0.1
合 計	325	46,609	0.1

\*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	18	2,612	2024/3/26
STAPLES 2019 RFNIG B1 TL	10.45729	143	130	18,725	2026/4/9
DIAMOND SPORTS 2ND TL02	0.0	72	1	198	2026/8/24
CLEAR CHANNEL OUTD B#1	9.14482	7	7	1,027	2026/8/9
DIEBOLD NIXDORF Term EXI	12.89108	164	167	24,045	2028/8/11
合 計				46,609	

\*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。

\*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

(2023年12月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 135,435	% 0.4
新株予約権証券	286	0.0
新株予約権付社債(転換社債)	12,896	0.0
公社債	33,018,467	92.3
貸付債権	46,609	0.1
コール・ローン等、その他	2,546,595	7.2
投資信託財産総額	35,760,288	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(35,151,060千円)の投資信託財産総額(35,760,288千円)に対する比率は98.3%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=143.25円。

## ○特定資産の価格等の調査

調査依頼を行なった取引は2022年11月15日から2023年12月8日までの間で金銭債権（貸付債権）2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（2023年12月8日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	35,760,288,123	
コール・ローン等	1,997,298,916	
株式(評価額)	135,435,301	
新株予約権証券(評価額)	286,797	
公社債(評価額)	33,031,363,898	
貸付債権	46,609,650	
未収入金	28,767,898	
未収配当金	62,967	
未収利息	448,523,103	
前払費用	71,939,593	
(B) 負債	215,048,879	
未払金	155,448,740	
未払解約金	59,600,000	
未払利息	139	
(C) 純資産総額(A-B)	35,545,239,244	
元本	9,062,013,971	
次期繰越損益金	26,483,225,273	
(D) 受益権総口数	9,062,013,971口	
1万口当たり基準価額(C/D)	39,224円	

(注) 期首元本額は4,274,383,646円、期中追加設定元本額は5,927,304,069円、期中一部解約元本額は1,139,673,744円、1口当たり純資産額は3,9224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 5,149,341,415円
- ・野村米国好利回り社債投信 Bコース 2,020,339,847円
- ・野村米国好利回り社債投信 Cコース 677,273,001円
- ・野村米国好利回り社債投信 Aコース 672,242,109円
- ・ノムラ・グローバル・オールスターズ 542,817,599円

## ○損益の状況（2022年12月9日～2023年12月8日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	1,523,153,197	
受取配当金	480,909	
受取利息	1,514,867,429	
その他収益金	7,975,523	
支払利息	△ 170,664	
(B) 有価証券売買損益	1,730,591,336	
売買益	2,238,523,802	
売買損	△ 507,932,466	
(C) 保管費用等	△ 15,683,700	
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,238,060,833	
(E) 前期繰越損益金	10,395,054,765	
(F) 追加信託差損益金	16,016,235,931	
(G) 解約差損益金	△ 3,166,126,256	
(H) 計(D+E+F+G)	26,483,225,273	
次期繰越損益金(H)	26,483,225,273	

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

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

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

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

## ○お知らせ

---

該当事項はございません。