

# 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210期（決算日2024年7月8日）第211期（決算日2024年8月8日）第212期（決算日2024年9月9日）  
第213期（決算日2024年10月8日）第214期（決算日2024年11月8日）第215期（決算日2024年12月9日）

作成対象期間（2024年6月11日～2024年12月9日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|         | Cコース                                                                                                                               |                                               | Dコース |                                   |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------|-----------------------------------|
| 商 品 分 類 | 追加型投信／海外／債券                                                                                                                        |                                               |      |                                   |
| 信 託 期 間 | 2006年11月30日から2026年12月8日までです。                                                                                                       |                                               |      |                                   |
| 運 用 方 針 | 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）に投資し、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。 |                                               |      | 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。 |
|         | 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。                                                                                |                                               |      |                                   |
| 主な投資対象  | 野村米国好利回り社債投信<br>Cコース／Dコース                                                                                                          | マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。 |      |                                   |
|         | マザーファンド                                                                                                                            | 米国ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。                    |      |                                   |
| 主な投資制限  | 野村米国好利回り社債投信<br>Cコース／Dコース                                                                                                          | 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。                      |      |                                   |
|         | マザーファンド                                                                                                                            | 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。                        |      |                                   |
| 分 配 方 針 | 毎決算時に原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行ないます。ただし、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。      |                                               |      |                                   |

### 野村アセットマネジメント株式会社

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

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

## &lt;Cコース&gt;

## ○最近30期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準<br>(分配落) | 価 額 |     |                | ベンチマーク  |         | 新株予約権付社債<br>(転換社債)<br>組 入 比 率 | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-------------------|--------------|-----|-----|----------------|---------|---------|-------------------------------|----------------|----------------|--------------|
|                   |              | 税 分 | 込 配 | み 期<br>金 騰 落 率 | 期 騰 落 率 | 期 騰 落 率 |                               |                |                |              |
|                   | 円            |     | 円   | %              |         | %       | %                             | %              | %              | 百万円          |
| 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        |
| 210期(2024年7月8日)   | 6,139        |     | 20  | 0.3            | 211.44  | 0.3     | 0.0                           | 94.0           | —              | 2,322        |
| 211期(2024年8月8日)   | 6,153        |     | 20  | 0.6            | 213.65  | 1.0     | 0.0                           | 95.4           | —              | 2,256        |
| 212期(2024年9月9日)   | 6,222        |     | 20  | 1.4            | 217.08  | 1.6     | 0.0                           | 94.4           | —              | 2,268        |
| 213期(2024年10月8日)  | 6,221        |     | 20  | 0.3            | 218.20  | 0.5     | 0.0                           | 95.8           | —              | 2,255        |
| 214期(2024年11月8日)  | 6,190        |     | 20  | △0.2           | 218.23  | 0.0     | —                             | 94.6           | —              | 2,202        |
| 215期(2024年12月9日)  | 6,207        |     | 20  | 0.6            | 219.62  | 0.6     | —                             | 92.6           | —              | 2,170        |

\* 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 |       | ベンチマーカー |       | 新株予約権付社債<br>(転換社債)<br>組 入 比 率 | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 |
|-------|---------------------|---------|-------|---------|-------|-------------------------------|----------------|----------------|
|       |                     | 円       | 騰 落 率 | 円       | 騰 落 率 |                               |                |                |
| 第210期 | (期 首)<br>2024年6月10日 | 6,140   | —     | 210.71  | —     | 0.0                           | 96.5           | —              |
|       | 6 月末                | 6,150   | 0.2   | 211.18  | 0.2   | 0.0                           | 94.9           | —              |
|       | (期 末)<br>2024年7月8日  | 6,159   | 0.3   | 211.44  | 0.3   | 0.0                           | 94.0           | —              |
| 第211期 | (期 首)<br>2024年7月8日  | 6,139   | —     | 211.44  | —     | 0.0                           | 94.0           | —              |
|       | 7 月末                | 6,181   | 0.7   | 213.95  | 1.2   | 0.0                           | 93.4           | —              |
|       | (期 末)<br>2024年8月8日  | 6,173   | 0.6   | 213.65  | 1.0   | 0.0                           | 95.4           | —              |
| 第212期 | (期 首)<br>2024年8月8日  | 6,153   | —     | 213.65  | —     | 0.0                           | 95.4           | —              |
|       | 8 月末                | 6,239   | 1.4   | 216.85  | 1.5   | 0.0                           | 95.0           | —              |
|       | (期 末)<br>2024年9月9日  | 6,242   | 1.4   | 217.08  | 1.6   | 0.0                           | 94.4           | —              |
| 第213期 | (期 首)<br>2024年9月9日  | 6,222   | —     | 217.08  | —     | 0.0                           | 94.4           | —              |
|       | 9 月末                | 6,277   | 0.9   | 219.33  | 1.0   | 0.0                           | 96.2           | —              |
|       | (期 末)<br>2024年10月8日 | 6,241   | 0.3   | 218.20  | 0.5   | 0.0                           | 95.8           | —              |
| 第214期 | (期 首)<br>2024年10月8日 | 6,221   | —     | 218.20  | —     | 0.0                           | 95.8           | —              |
|       | 10月末                | 6,192   | △0.5  | 217.63  | △0.3  | —                             | 96.5           | —              |
|       | (期 末)<br>2024年11月8日 | 6,210   | △0.2  | 218.23  | 0.0   | —                             | 94.6           | —              |
| 第215期 | (期 首)<br>2024年11月8日 | 6,190   | —     | 218.23  | —     | —                             | 94.6           | —              |
|       | 11月末                | 6,204   | 0.2   | 218.65  | 0.2   | —                             | 92.9           | —              |
|       | (期 末)<br>2024年12月9日 | 6,227   | 0.6   | 219.62  | 0.6   | —                             | 92.6           | —              |

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

\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## &lt;Dコース&gt;

## ○最近30期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準<br>(分配落) | 価 額 |     |           | ベンチマーク    |           | 新株予約権付社債<br>(転換社債)<br>組 入 比 率 | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-------------------|--------------|-----|-----|-----------|-----------|-----------|-------------------------------|----------------|----------------|--------------|
|                   |              | 税 分 | 達 配 | 期 騰 落 中 率 | 期 騰 落 中 率 | 期 騰 落 中 率 |                               |                |                |              |
|                   | 円            |     | 円   | %         |           | %         | %                             | %              | %              | 百万円          |
| 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       |
| 210期(2024年7月8日)   | 12,831       | 70  |     | 3.1       | 399.07    | 3.2       | 0.0                           | 93.8           | —              | 28,470       |
| 211期(2024年8月8日)   | 11,752       | 70  |     | △7.9      | 368.32    | △7.7      | 0.0                           | 95.5           | —              | 26,252       |
| 212期(2024年9月9日)   | 11,632       | 70  |     | △0.4      | 367.23    | △0.3      | 0.0                           | 95.9           | —              | 25,800       |
| 213期(2024年10月8日)  | 12,053       | 70  |     | 4.2       | 383.98    | 4.6       | 0.0                           | 95.5           | —              | 27,197       |
| 214期(2024年11月8日)  | 12,424       | 70  |     | 3.7       | 399.30    | 4.0       | —                             | 95.4           | —              | 27,995       |
| 215期(2024年12月9日)  | 12,214       | 70  |     | △1.1      | 394.83    | △1.1      | —                             | 95.4           | —              | 27,384       |

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## &lt;Dコース&gt;

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日                   | 基 準 価 額     |        | ベンチマ ー ク |        | 新株予約権付社債<br>(転換社債)<br>組 入 比 率 | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 |
|-------|-------------------------|-------------|--------|----------|--------|-------------------------------|----------------|----------------|
|       |                         | 騰 落 率       | 騰 落 率  | 騰 落 率    | 騰 落 率  |                               |                |                |
| 第210期 | (期 首)<br>2024年 6 月 10 日 | 円<br>12,518 | %<br>— | 386.73   | %<br>— | %<br>0.0                      | %<br>94.9      | %<br>—         |
|       | 6 月末                    | 12,887      | 2.9    | 398.71   | 3.1    | 0.0                           | 93.5           | —              |
|       | (期 末)<br>2024年 7 月 8 日  | 12,901      | 3.1    | 399.07   | 3.2    | 0.0                           | 93.8           | —              |
| 第211期 | (期 首)<br>2024年 7 月 8 日  | 12,831      | —      | 399.07   | —      | 0.0                           | 93.8           | —              |
|       | 7 月末                    | 12,312      | △4.0   | 384.12   | △3.7   | 0.0                           | 95.5           | —              |
|       | (期 末)<br>2024年 8 月 8 日  | 11,822      | △7.9   | 368.32   | △7.7   | 0.0                           | 95.5           | —              |
| 第212期 | (期 首)<br>2024年 8 月 8 日  | 11,752      | —      | 368.32   | —      | 0.0                           | 95.5           | —              |
|       | 8 月末                    | 11,841      | 0.8    | 371.48   | 0.9    | 0.0                           | 95.4           | —              |
|       | (期 末)<br>2024年 9 月 9 日  | 11,702      | △0.4   | 367.23   | △0.3   | 0.0                           | 95.9           | —              |
| 第213期 | (期 首)<br>2024年 9 月 9 日  | 11,632      | —      | 367.23   | —      | 0.0                           | 95.9           | —              |
|       | 9 月末                    | 11,768      | 1.2    | 372.06   | 1.3    | 0.0                           | 96.0           | —              |
|       | (期 末)<br>2024年10月 8 日   | 12,123      | 4.2    | 383.98   | 4.6    | 0.0                           | 95.5           | —              |
| 第214期 | (期 首)<br>2024年10月 8 日   | 12,053      | —      | 383.98   | —      | 0.0                           | 95.5           | —              |
|       | 10月末                    | 12,485      | 3.6    | 399.10   | 3.9    | —                             | 95.3           | —              |
|       | (期 末)<br>2024年11月 8 日   | 12,494      | 3.7    | 399.30   | 4.0    | —                             | 95.4           | —              |
| 第215期 | (期 首)<br>2024年11月 8 日   | 12,424      | —      | 399.30   | —      | —                             | 95.4           | —              |
|       | 11月末                    | 12,290      | △1.1   | 394.89   | △1.1   | —                             | 95.4           | —              |
|       | (期 末)<br>2024年12月 9 日   | 12,284      | △1.1   | 394.83   | △1.1   | —                             | 95.4           | —              |

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

\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

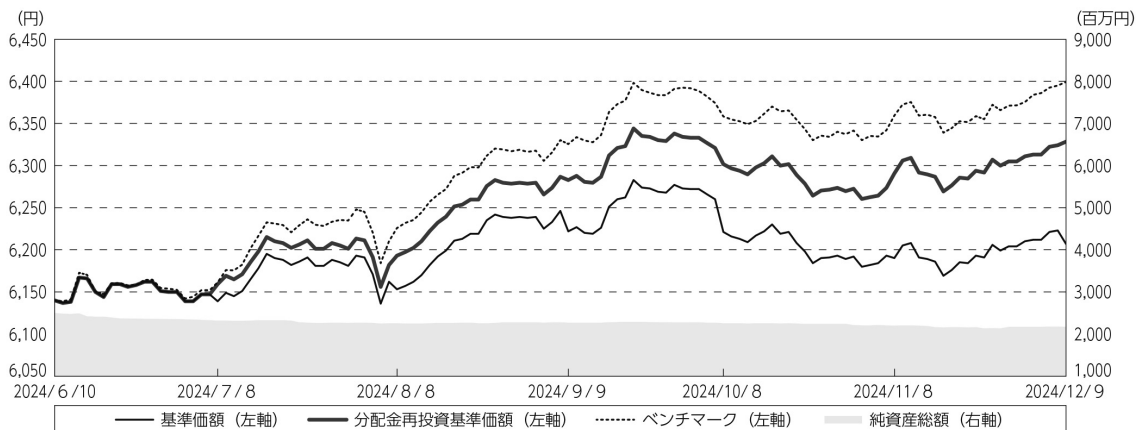
\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## &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210期首：6,140円

第215期末：6,207円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：3.1%（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（2024年6月10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（2024年6月10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6,140円から当作成期末には6,207円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを開始したことなどからハイ・イールド債券市場が上昇したこと

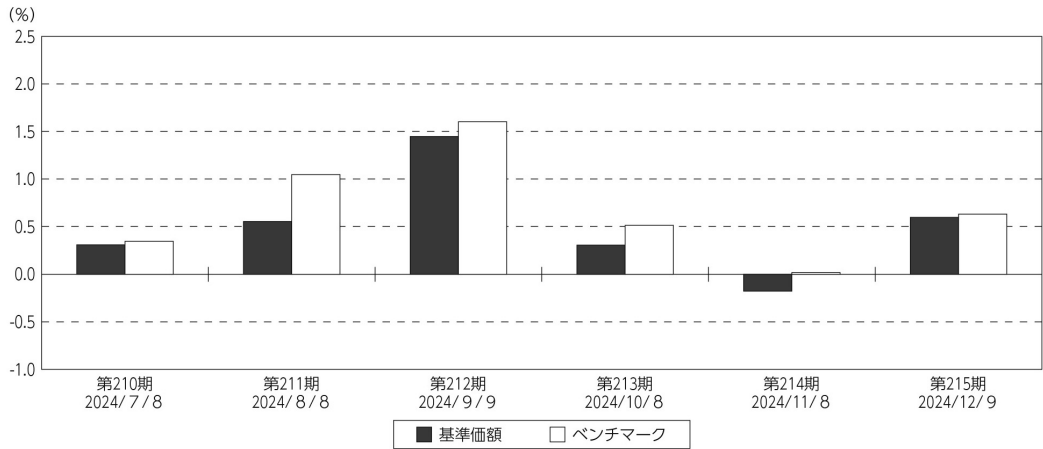
<Cコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の間に、基準価額の騰落率※は+3.1%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+4.2%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210期                    | 第211期                   | 第212期                   | 第213期                     | 第214期                     | 第215期                     |
|--------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                    | 2024年6月11日～<br>2024年7月8日 | 2024年7月9日～<br>2024年8月8日 | 2024年8月9日～<br>2024年9月9日 | 2024年9月10日～<br>2024年10月8日 | 2024年10月9日～<br>2024年11月8日 | 2024年11月9日～<br>2024年12月9日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 20<br>0.325%             | 20<br>0.324%            | 20<br>0.320%            | 20<br>0.320%              | 20<br>0.322%              | 20<br>0.321%              |
| 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          | 3,931                    | 3,938                   | 3,950                   | 3,953                     | 3,958                     | 3,965                     |

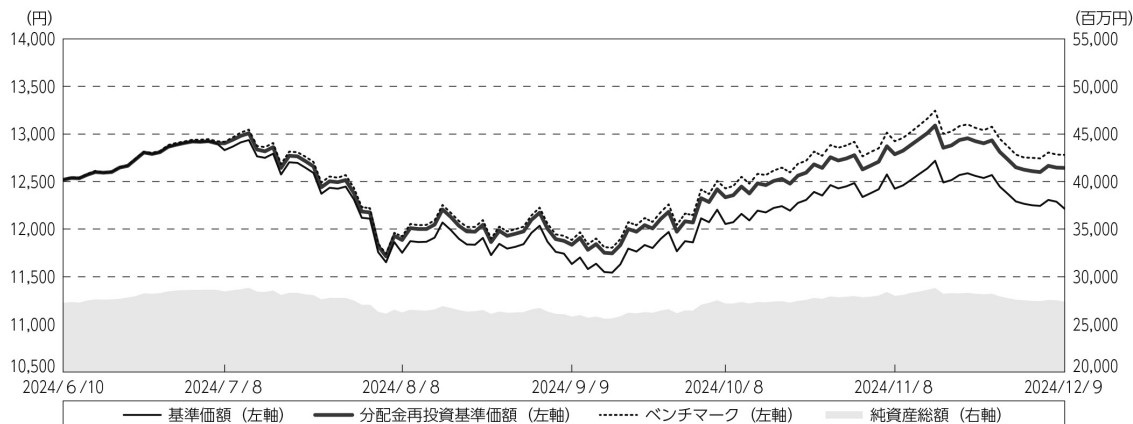
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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210期首：12,518円

第215期末：12,214円（既払分配金（税込み）：420円）

騰落率：1.0%（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（2024年6月10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（2024年6月10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12,518円から当作成期末には12,214円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを開始したことなどからハイ・イールド債券市場が上昇したこと
- ・円・ドルの為替相場推移

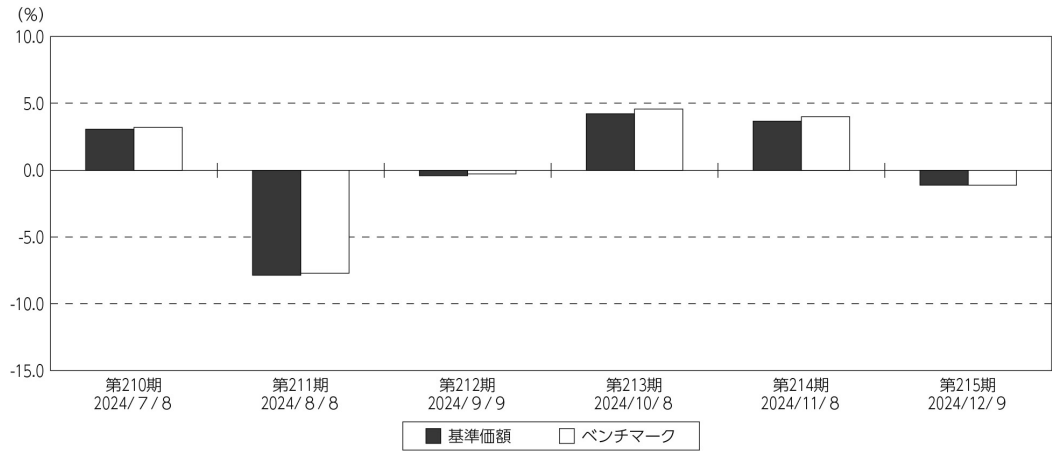
<Dコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の間に、基準価額の騰落率※は+1.0%となり、ベンチマークであるICE BofA US High Yield Constrained Index（円換算ベース）の+2.1%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210期                    | 第211期                   | 第212期                   | 第213期                     | 第214期                     | 第215期                     |
|-----------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|           | 2024年6月11日～<br>2024年7月8日 | 2024年7月9日～<br>2024年8月8日 | 2024年8月9日～<br>2024年9月9日 | 2024年9月10日～<br>2024年10月8日 | 2024年10月9日～<br>2024年11月8日 | 2024年11月9日～<br>2024年12月9日 |
| 当期分配金     | 70                       | 70                      | 70                      | 70                        | 70                        | 70                        |
| （対基準価額比率） | 0.543%                   | 0.592%                  | 0.598%                  | 0.577%                    | 0.560%                    | 0.570%                    |
| 当期の収益     | 70                       | 50                      | 48                      | 57                        | 66                        | 49                        |
| 当期の収益以外   | —                        | 19                      | 21                      | 12                        | 3                         | 20                        |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,939                    | 3,920                   | 3,898                   | 3,886                     | 3,883                     | 3,863                     |

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

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

## <Cコース／Dコース>

### ○投資環境

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

為替市場は、FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを行なう一方で、日銀が利上げを行ない、日米の金利差が縮小したことで、当作成期間で、円高・ドル安となりました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### [野村米国好利回り社債投信 Cコース]

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

#### [野村米国好利回り社債投信 Dコース]

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

#### [野村米国好利回り社債投信 マザーファンド]

##### ・資産別組入比率

ハイ・イールド債券（ローン等を含む）の組み入れを高位に維持しました。

##### ・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率については、B格を中心に、CCC格やBB格など幅広く組み入れを行いました。BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、11月末には2.7%、37.1%、39.6%、16.2%、1.6%としました。

## <Cコース／Dコース>

### ◎今後の運用方針

#### [野村米国好利回り社債投信 マザーファンド]

- ・当ファンドでは個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっていきます。また、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカム（利息）収入やキャピタル・ゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、米大統領選の結果が想定外に早く判明し、市場で安心感が広がったことや、トランプ次期米大統領が新政権の財務長官を指名し、市場に配慮した政策運営が進められるとの期待などを背景に堅調に推移しました。今後はトランプ次期米大統領による経済政策や、FRB（米連邦準備制度理事会）が緩和的な金融政策を継続することが、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）による金融政策や新政権の政策により影響を受けるセクターなどを注視しながら、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応していきますが、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。組み入れに当たっては、ディストレス債やデフォルト債を含むハイ・イールド債券を中心に、ローンや優先証券など幅広く投資を行なっていきます。

#### [野村米国好利回り社債投信 Cコース]

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

#### [野村米国好利回り社債投信 Dコース]

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

<Cコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 6 月11日～2024年12月 9 日)

| 項 目                    | 第210期～第215期 |         | 項 目 の 概 要                                                                 |
|------------------------|-------------|---------|---------------------------------------------------------------------------|
|                        | 金 額         | 比 率     |                                                                           |
|                        | 円           | %       |                                                                           |
| (a) 信 託 報 酬            | 54          | 0.878   | (a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率                                                 |
| （ 投 信 会 社 ）            | (36)        | (0.576) | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等                                |
| （ 販 売 会 社 ）            | (17)        | (0.274) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等                              |
| （ 受 託 会 社 ）            | ( 2)        | (0.027) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等                                               |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料      | 0           | 0.000   | (b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数<br>※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （ 株 式 ）                | ( 0)        | (0.000) |                                                                           |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税      | 0           | 0.000   | (c)有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数<br>※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| （ 株 式 ）                | ( 0)        | (0.000) |                                                                           |
| (d) そ の 他 費 用          | 2           | 0.037   | (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)        | (0.036) | 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                    | 56          | 0.915   |                                                                           |
| 作成期間の平均基準価額は、6,207円です。 |             |         |                                                                           |

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

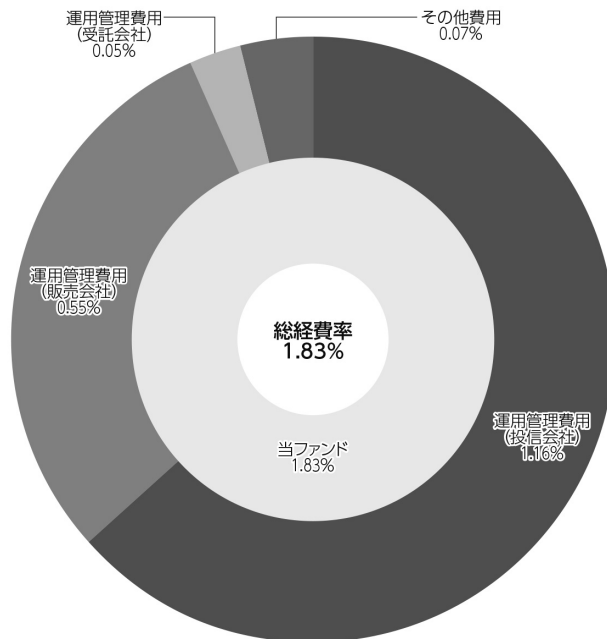
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <Cコース>

### (参考情報)

#### ○総経費率

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

(2024年6月11日～2024年12月9日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄                  | 第210期～第215期  |               |               |               |
|----------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
|                      | 設 定          |               | 解 約           |               |
|                      | 口 数          | 金 額           | 口 数           | 金 額           |
| 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド | 千口<br>82,077 | 千円<br>361,700 | 千口<br>186,327 | 千円<br>848,800 |

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2024年6月11日～2024年12月9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210期～第215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     | 16,036千円             |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 224,641千円            |
| (c) 売買高比率 (a) / (b)  | 0.07                 |

\* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年6月11日～2024年12月9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12月9日現在)

## 親投資信託残高

| 銘 柄                  | 第209期末        | 第215期末        |                 |
|----------------------|---------------|---------------|-----------------|
|                      | 口 数           | 口 数           | 評 価 額           |
| 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド | 千口<br>557,275 | 千口<br>453,025 | 千円<br>2,084,688 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

## &lt;Cコース&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2024年12月9日現在)

| 項 目                  | 第215期末    |       |
|----------------------|-----------|-------|
|                      | 評 価 額     | 比 率   |
|                      | 千円        | %     |
| 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド | 2,084,688 | 95.5  |
| コール・ローン等、その他         | 97,694    | 4.5   |
| 投資信託財産総額             | 2,182,382 | 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215期末における外貨建純資産(43,477,974千円)の投資信託財産総額(44,168,907千円)に対する比率は98.4%です。

\*外貨建資産は、第215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=149.85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2024年5月15日から2024年11月12日までの間で金銭債権(貸付債権)5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210期末         | 第211期末         | 第212期末         | 第213期末         | 第214期末         | 第215期末         |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                              | 2024年7月8日現在    | 2024年8月8日現在    | 2024年9月9日現在    | 2024年10月8日現在   | 2024年11月8日現在   | 2024年12月9日現在   |
|                              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 資産                       | 4,608,431,801  | 4,446,381,580  | 4,438,062,908  | 4,459,737,198  | 4,340,593,955  | 4,222,333,931  |
| コール・ローン等                     | 76,687,936     | 61,589,333     | 22,765,349     | 117,024,550    | 65,393,072     | 21,611,807     |
| 野村米国好利回り社債投信<br>マザーファンド(評価額) | 2,300,625,248  | 2,235,229,229  | 2,212,058,459  | 2,238,517,612  | 2,166,067,992  | 2,084,688,455  |
| 未収入金                         | 2,231,118,438  | 2,149,562,619  | 2,203,238,952  | 2,104,194,276  | 2,109,132,464  | 2,116,033,529  |
| 未収利息                         | 179            | 399            | 148            | 760            | 427            | 140            |
| (B) 負債                       | 2,285,702,722  | 2,190,166,286  | 2,169,216,785  | 2,204,438,506  | 2,137,951,779  | 2,052,041,901  |
| 未払金                          | 2,256,278,965  | 2,179,409,649  | 2,155,033,121  | 2,189,709,436  | 2,117,310,995  | 2,039,951,822  |
| 未払収益分配金                      | 7,567,719      | 7,333,332      | 7,293,458      | 7,250,811      | 7,116,343      | 6,992,495      |
| 未払解約金                        | 18,638,152     | —              | 3,400,601      | 4,296,983      | 10,182,743     | 1,854,244      |
| 未払信託報酬                       | 3,213,877      | 3,419,042      | 3,485,260      | 3,177,313      | 3,337,537      | 3,239,302      |
| その他未払費用                      | 4,009          | 4,263          | 4,345          | 3,963          | 4,161          | 4,038          |
| (C) 純資産総額(A－B)               | 2,322,729,079  | 2,256,215,294  | 2,268,846,123  | 2,255,298,692  | 2,202,642,176  | 2,170,292,030  |
| 元本                           | 3,783,859,725  | 3,666,666,482  | 3,646,729,212  | 3,625,405,526  | 3,558,171,822  | 3,496,247,968  |
| 次期繰越損益金                      | △1,461,130,646 | △1,410,451,188 | △1,377,883,089 | △1,370,106,834 | △1,355,529,646 | △1,325,955,938 |
| (D) 受益権総口数                   | 3,783,859,725口 | 3,666,666,482口 | 3,646,729,212口 | 3,625,405,526口 | 3,558,171,822口 | 3,496,247,968口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)              | 6.139円         | 6.153円         | 6.222円         | 6.221円         | 6.190円         | 6.207円         |

(注) 第210期首元本額は4,075,185,514円、第210～215期中追加設定元本額は100,704,636円、第210～215期中一部解約元本額は679,642,182円、1口当たり純資産額は、第210期0.6139円、第211期0.6153円、第212期0.6222円、第213期0.6221円、第214期0.6190円、第215期0.6207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131,929,041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210期                    | 第211期                   | 第212期                   | 第213期                     | 第214期                     | 第215期                     |
|------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                  | 2024年6月11日～<br>2024年7月8日 | 2024年7月9日～<br>2024年8月8日 | 2024年8月9日～<br>2024年9月9日 | 2024年9月10日～<br>2024年10月8日 | 2024年10月9日～<br>2024年11月8日 | 2024年11月9日～<br>2024年12月9日 |
|                  | 円                        | 円                       | 円                       | 円                         | 円                         | 円                         |
| (A) 配当等収益        | 4,487                    | 3,455                   | 9,766                   | 7,521                     | 16,341                    | 11,895                    |
| 受取利息             | 4,487                    | 3,455                   | 9,766                   | 7,521                     | 16,341                    | 11,895                    |
| (B) 有価証券売買損益     | 10,399,332               | 16,206,955              | 35,449,612              | 10,160,936                | △ 342,203                 | 16,184,486                |
| 売買益              | 130,094,562              | 239,066,663             | 79,782,999              | 149,750,532               | 185,655,888               | 119,535,434               |
| 売買損              | △ 119,695,230            | △ 222,859,708           | △ 44,333,387            | △ 139,589,596             | △ 185,998,091             | △ 103,350,948             |
| (C) 信託報酬等        | △ 3,256,036              | △ 3,455,882             | △ 3,523,017             | △ 3,208,757               | △ 3,388,310               | △ 3,266,662               |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 7,147,783                | 12,754,528              | 31,936,361              | 6,959,700                 | △ 3,714,172               | 12,929,719                |
| (E) 前期繰越損益金      | △ 226,375,857            | △ 219,607,285           | △ 211,196,643           | △ 185,259,007             | △ 181,987,091             | △ 186,381,314             |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 1,234,334,853          | △ 1,196,265,099         | △ 1,191,329,349         | △ 1,184,556,716           | △ 1,162,712,040           | △ 1,145,511,848           |
| (配当等相当額)         | ( 1,456,646,507)         | ( 1,411,557,308)        | ( 1,404,164,241)        | ( 1,396,068,652)          | ( 1,370,208,329)          | ( 1,346,981,620)          |
| (売買損益相当額)        | (△2,690,981,360)         | (△2,607,822,407)        | (△2,595,493,590)        | (△2,580,625,368)          | (△2,532,920,369)          | (△2,492,493,468)          |
| (G) 計(D+E+F)     | △ 1,453,562,927          | △ 1,403,117,856         | △ 1,370,589,631         | △ 1,362,856,023           | △ 1,348,413,303           | △ 1,318,963,443           |
| (H) 収益分配金        | △ 7,567,719              | △ 7,333,332             | △ 7,293,458             | △ 7,250,811               | △ 7,116,343               | △ 6,992,495               |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △ 1,461,130,646          | △ 1,410,451,188         | △ 1,377,883,089         | △ 1,370,106,834           | △ 1,355,529,646           | △ 1,325,955,938           |
| 追加信託差損益金         | △ 1,234,334,853          | △ 1,196,265,099         | △ 1,191,329,349         | △ 1,184,556,716           | △ 1,162,712,040           | △ 1,145,511,848           |
| (配当等相当額)         | ( 1,456,652,591)         | ( 1,411,561,559)        | ( 1,404,240,050)        | ( 1,396,073,240)          | ( 1,370,214,402)          | ( 1,347,037,325)          |
| (売買損益相当額)        | (△2,690,987,444)         | (△2,607,826,658)        | (△2,595,569,399)        | (△2,580,629,956)          | (△2,532,926,442)          | (△2,492,549,173)          |
| 分配準備積立金          | 31,026,184               | 32,667,733              | 36,396,617              | 37,110,404                | 38,275,047                | 39,321,099                |
| 繰越損益金            | △ 257,821,977            | △ 246,853,822           | △ 222,950,357           | △ 222,660,522             | △ 231,092,653             | △ 219,765,189             |

\* 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(2024年6月11日～2024年12月9日)は以下の通りです。

| 項 目                          | 第210期                    | 第211期                   | 第212期                   | 第213期                     | 第214期                     | 第215期                     |
|------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                              | 2024年6月11日～<br>2024年7月8日 | 2024年7月9日～<br>2024年8月8日 | 2024年8月9日～<br>2024年9月9日 | 2024年9月10日～<br>2024年10月8日 | 2024年10月9日～<br>2024年11月8日 | 2024年11月9日～<br>2024年12月9日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 8,141,639円               | 9,958,285円              | 11,478,295円             | 8,217,202円                | 8,993,600円                | 9,316,174円                |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後) | 0円                       | 0円                      | 0円                      | 0円                        | 0円                        | 0円                        |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 1,456,652,591円           | 1,411,561,559円          | 1,404,240,050円          | 1,396,073,240円            | 1,370,214,402円            | 1,347,037,325円            |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 30,452,264円              | 30,042,780円             | 32,211,780円             | 36,144,013円               | 36,397,790円               | 36,997,420円               |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 1,495,246,494円           | 1,451,562,624円          | 1,447,930,125円          | 1,440,434,455円            | 1,415,605,792円            | 1,393,350,919円            |
| f. 分配対象収益(1万円当たり)            | 3,951円                   | 3,958円                  | 3,970円                  | 3,973円                    | 3,978円                    | 3,985円                    |
| g. 分配金                       | 7,567,719円               | 7,333,332円              | 7,293,458円              | 7,250,811円                | 7,116,343円                | 6,992,495円                |
| h. 分配金(1万円当たり)               | 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210期 | 第211期 | 第212期 | 第213期 | 第214期 | 第215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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

<変更適用日：2024年7月4日>

## &lt;Dコース&gt;

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 6 月11日～2024年12月 9 日)

| 項 目                     | 第210期～第215期 |            | 項 目 の 概 要                                                                  |
|-------------------------|-------------|------------|----------------------------------------------------------------------------|
|                         | 金 額         | 比 率        |                                                                            |
| (a) 信 託 報 酬             | 円<br>108    | %<br>0.878 | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率                                                 |
| ( 投 信 会 社 )             | ( 71 )      | (0.576)    | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等                                 |
| ( 販 売 会 社 )             | ( 34 )      | (0.274)    | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等                               |
| ( 受 託 会 社 )             | ( 3 )       | (0.027)    | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等                                                |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料       | 0           | 0.000      | (b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数<br>※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| ( 株 式 )                 | ( 0 )       | (0.000)    |                                                                            |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税       | 0           | 0.000      | (c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数<br>※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| ( 株 式 )                 | ( 0 )       | (0.000)    |                                                                            |
| (d) そ の 他 費 用           | 3           | 0.028      | (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         | 0.906      |                                                                            |
| 作成期間の平均基準価額は、12,263円です。 |             |            |                                                                            |

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

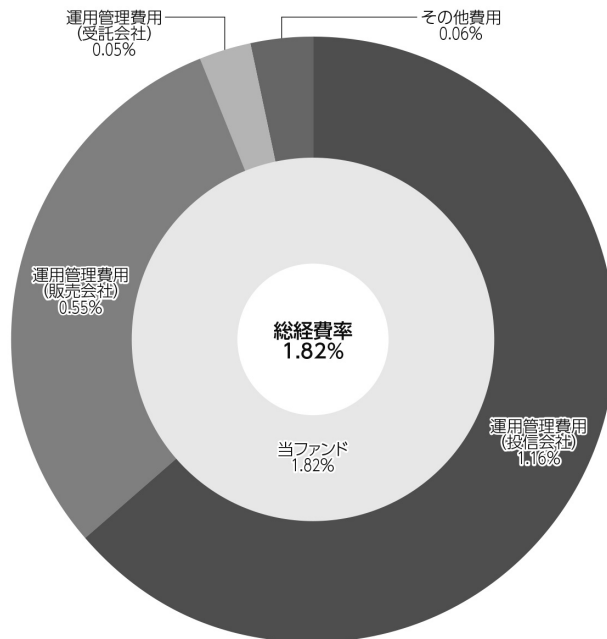
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <Dコース>

### (参考情報)

#### ○総経費率

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

(2024年6月11日～2024年12月9日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄                   | 第210期～第215期   |                 |               |                 |
|----------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
|                      | 設 定           |                 | 解 約           |                 |
|                      | 口 数           | 金 額             | 口 数           | 金 額             |
| 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド | 千口<br>419,468 | 千円<br>1,911,500 | 千口<br>500,104 | 千円<br>2,255,700 |

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2024年6月11日～2024年12月9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210期～第215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     | 16,036千円             |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 224,641千円            |
| (c) 売買高比率 (a) / (b)  | 0.07                 |

\* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年6月11日～2024年12月9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12月9日現在)

## 親投資信託残高

| 銘柄                   | 第209期末          | 第215期末          |                  |
|----------------------|-----------------|-----------------|------------------|
|                      | 口 数             | 口 数             | 評 価 額            |
| 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド | 千口<br>5,965,885 | 千口<br>5,885,249 | 千円<br>27,082,153 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

## &lt;Dコース&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2024年12月9日現在)

| 項 目                  | 第215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 | 27,082,153 | 98.1  |
| コール・ローン等、その他         | 532,373    | 1.9   |
| 投資信託財産総額             | 27,614,526 | 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215期末における外貨建純資産(43,477,974千円)の投資信託財産総額(44,168,907千円)に対する比率は98.4%です。

\*外貨建資産は、第215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=149.85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2024年5月15日から2024年11月12日までの間で金銭債権(貸付債権)5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210期末          | 第211期末          | 第212期末          | 第213期末          | 第214期末          | 第215期末          |
|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                              | 2024年7月8日現在     | 2024年8月8日現在     | 2024年9月9日現在     | 2024年10月8日現在    | 2024年11月8日現在    | 2024年12月9日現在    |
|                              | 円               | 円               | 円               | 円               | 円               | 円               |
| (A) 資産                       | 28,697,293,422  | 26,576,497,865  | 26,014,828,809  | 27,413,211,029  | 28,269,863,696  | 27,614,526,309  |
| コール・ローン等                     | 301,227,145     | 337,828,757     | 270,439,763     | 319,852,670     | 317,297,141     | 305,670,529     |
| 野村米国好利回り社債投信<br>マザーファンド(評価額) | 28,160,365,571  | 26,024,666,917  | 25,541,587,288  | 26,916,856,280  | 27,767,864,481  | 27,082,153,792  |
| 未収入金                         | 235,700,000     | 214,000,000     | 202,800,000     | 176,500,000     | 184,700,000     | 226,700,000     |
| 未収利息                         | 706             | 2,191           | 1,758           | 2,079           | 2,074           | 1,988           |
| (B) 負債                       | 226,828,478     | 323,657,997     | 214,484,961     | 216,089,053     | 274,192,892     | 230,039,297     |
| 未払収益分配金                      | 155,319,460     | 156,375,569     | 155,258,488     | 157,953,105     | 157,732,157     | 156,943,283     |
| 未払解約金                        | 33,668,006      | 125,691,969     | 18,519,576      | 21,447,886      | 75,284,541      | 31,264,072      |
| 未払信託報酬                       | 37,793,778      | 41,538,546      | 40,656,086      | 36,642,270      | 41,124,797      | 41,779,728      |
| その他未払費用                      | 47,234          | 51,913          | 50,811          | 45,792          | 51,397          | 52,214          |
| (C) 純資産総額(A－B)               | 28,470,464,944  | 26,252,839,868  | 25,800,343,848  | 27,197,121,976  | 27,995,670,804  | 27,384,487,012  |
| 元本                           | 22,188,494,422  | 22,339,367,033  | 22,179,784,075  | 22,564,729,388  | 22,533,165,408  | 22,420,469,079  |
| 次期繰越損益金                      | 6,281,970,522   | 3,913,472,835   | 3,620,559,773   | 4,632,392,588   | 5,462,505,396   | 4,964,017,933   |
| (D) 受益権総口数                   | 22,188,494,422口 | 22,339,367,033口 | 22,179,784,075口 | 22,564,729,388口 | 22,533,165,408口 | 22,420,469,079口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)              | 12,831円         | 11,752円         | 11,632円         | 12,053円         | 12,424円         | 12,214円         |

(注) 第210期首元本額は21,765,774,396円、第210～215期中追加設定元本額は2,565,201,573円、第210～215期中一部解約元本額は1,910,506,890円、1口当たり純資産額は、第210期1.2831円、第211期1.1752円、第212期1.1632円、第213期1.2053円、第214期1.2424円、第215期1.2214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131,929,041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210期                    | 第211期                   | 第212期                   | 第213期                     | 第214期                     | 第215期                     |
|------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                  | 2024年6月11日～<br>2024年7月8日 | 2024年7月9日～<br>2024年8月8日 | 2024年8月9日～<br>2024年9月9日 | 2024年9月10日～<br>2024年10月8日 | 2024年10月9日～<br>2024年11月8日 | 2024年11月9日～<br>2024年12月9日 |
|                  | 円                        | 円                       | 円                       | 円                         | 円                         | 円                         |
| (A) 配当等収益        | 21,396                   | 36,106                  | 59,550                  | 59,561                    | 66,732                    | 63,516                    |
| 受取利息             | 21,396                   | 36,106                  | 59,550                  | 59,561                    | 66,732                    | 63,516                    |
| (B) 有価証券売買損益     | 878,164,577              | △2,198,489,136          | △ 70,115,006            | 1,128,192,566             | 1,021,347,831             | △ 274,118,605             |
| 売買益              | 881,834,828              | 15,486,739              | 2,673,812               | 1,131,385,230             | 1,030,907,821             | 3,404,205                 |
| 売買損              | △ 3,670,251              | △2,213,975,875          | △ 72,788,818            | △ 3,192,664               | △ 9,559,990               | △ 277,522,810             |
| (C) 信託報酬等        | △ 37,841,012             | △ 41,590,459            | △ 40,706,897            | △ 36,688,062              | △ 41,176,194              | △ 41,831,942              |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 840,344,961              | △2,240,043,489          | △ 110,762,353           | 1,091,564,065             | 980,238,369               | △ 315,887,031             |
| (E) 前期繰越損益金      | 3,416,044,942            | 4,042,492,965           | 1,625,031,796           | 1,344,575,469             | 2,228,142,090             | 2,996,716,574             |
| (F) 追加信託差損益金     | 2,180,900,079            | 2,267,398,928           | 2,261,548,818           | 2,354,206,159             | 2,411,857,094             | 2,440,131,673             |
| (配当等相当額)         | ( 4,638,229,497)         | ( 4,758,429,196)        | ( 4,748,179,629)        | ( 4,940,258,831)          | ( 5,013,253,300)          | ( 5,037,109,980)          |
| (売買損益相当額)        | (△2,457,329,418)         | (△2,491,030,268)        | (△2,486,630,811)        | (△2,586,052,672)          | (△2,601,396,206)          | (△2,596,978,307)          |
| (G) 計(D+E+F)     | 6,437,289,982            | 4,069,848,404           | 3,775,818,261           | 4,790,345,693             | 5,620,237,553             | 5,120,961,216             |
| (H) 収益分配金        | △ 155,319,460            | △ 156,375,569           | △ 155,258,488           | △ 157,953,105             | △ 157,732,157             | △ 156,943,283             |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 6,281,970,522            | 3,913,472,835           | 3,620,559,773           | 4,632,392,588             | 5,462,505,396             | 4,964,017,933             |
| 追加信託差損益金         | 2,180,900,079            | 2,267,398,928           | 2,261,548,818           | 2,354,206,159             | 2,411,857,094             | 2,440,131,673             |
| (配当等相当額)         | ( 4,640,412,173)         | ( 4,759,627,417)        | ( 4,748,753,594)        | ( 4,941,413,718)          | ( 5,014,821,373)          | ( 5,037,798,869)          |
| (売買損益相当額)        | (△2,459,512,094)         | (△2,492,228,489)        | (△2,487,204,776)        | (△2,587,207,559)          | (△2,602,964,279)          | (△2,597,667,196)          |
| 分配準備積立金          | 4,101,070,443            | 3,998,764,731           | 3,899,137,586           | 3,828,814,816             | 3,736,591,707             | 3,623,707,261             |
| 繰越損益金            | —                        | △2,352,690,824          | △2,540,126,631          | △1,550,628,387            | △ 685,943,405             | △1,099,821,001            |

\* 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(2024年6月11日～2024年12月9日)は以下の通りです。

| 項 目                          | 第210期                    | 第211期                   | 第212期                   | 第213期                     | 第214期                     | 第215期                     |
|------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                              | 2024年6月11日～<br>2024年7月8日 | 2024年7月9日～<br>2024年8月8日 | 2024年8月9日～<br>2024年9月9日 | 2024年9月10日～<br>2024年10月8日 | 2024年10月9日～<br>2024年11月8日 | 2024年11月9日～<br>2024年12月9日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 132,185,829円             | 112,647,335円            | 106,748,403円            | 129,047,171円              | 149,615,646円              | 110,117,205円              |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後) | 708,159,132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             | 4,640,412,173円           | 4,759,627,417円          | 4,748,753,594円          | 4,941,413,718円            | 5,014,821,373円            | 5,037,798,869円            |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 3,416,044,942円           | 4,042,492,965円          | 3,947,647,671円          | 3,857,720,750円            | 3,744,708,218円            | 3,670,533,339円            |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 8,896,802,076円           | 8,914,767,717円          | 8,803,149,668円          | 8,928,181,639円            | 8,909,145,237円            | 8,818,449,413円            |
| f. 分配対象収益(1万円当たり)            | 4,009円                   | 3,990円                  | 3,968円                  | 3,956円                    | 3,953円                    | 3,933円                    |
| g. 分配金                       | 155,319,460円             | 156,375,569円            | 155,258,488円            | 157,953,105円              | 157,732,157円              | 156,943,283円              |
| h. 分配金(1万円当たり)               | 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210期 | 第211期 | 第212期 | 第213期 | 第214期 | 第215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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

<変更適用日：2024年7月4日>

# 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18期（決算日2024年12月9日）

作成対象期間（2023年12月9日～2024年12月9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、積極的な運用を行ないます。 |
| 主な投資対象 | 米国ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。ディストレス債券やデフォルト債券などを含め幅広い低格付証券に投資を行ないます。投資対象には、米国以外の企業の発行する債券等が含まれます。 |
| 主な投資制限 | 外貨建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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近５期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準 価 額 |       | ベンチマーク |       | 株 式 組 入 比 率 | 新株予約権付社債<br>(転換社債)<br>組 入 比 率 | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|-----------------|---------|-------|--------|-------|-------------|-------------------------------|-------------|-------------|-----------|
|                 | 円       | 騰 落 率 | 円      | 騰 落 率 |             |                               |             |             |           |
| 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    |
| 18期(2024年12月9日) | 46,017  | 17.3  | 394.83 | 17.4  | 0.6         | —                             | 96.5        | —           | 43,523    |

\* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\* ベンチマーク(=ICE BofA US High Yield Constrained Index(円換算ベース))は、ICE BofA US High Yield Constrained Index(US\$ベース)をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しております。  
ベンチマークは設定時を100として指数化しています。  
(出所および許可)ICE Data Indices, LLC

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日      | 基 準 価 額 |       | ベンチマーク |       | 株 式 組 入 比 率 | 新株予約権付社債<br>(転換社債)<br>組 入 比 率 | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 |
|------------|---------|-------|--------|-------|-------------|-------------------------------|-------------|-------------|
|            | 円       | 騰 落 率 | 円      | 騰 落 率 |             |                               |             |             |
| (期 首)      | 円       | %     |        | %     | %           | %                             | %           | %           |
| 2023年12月8日 | 39,224  | —     | 336.28 | —     | 0.4         | 0.0                           | 92.9        | —           |
| 12月末       | 39,902  | 1.7   | 342.40 | 1.8   | 0.4         | 0.0                           | 91.0        | —           |
| 2024年1月末   | 41,514  | 5.8   | 356.46 | 6.0   | 0.4         | 0.0                           | 94.3        | —           |
| 2月末        | 42,476  | 8.3   | 364.45 | 8.4   | 0.4         | 0.0                           | 95.6        | —           |
| 3月末        | 43,218  | 10.2  | 370.85 | 10.3  | 0.4         | 0.0                           | 95.0        | —           |
| 4月末        | 44,448  | 13.3  | 381.24 | 13.4  | 0.4         | 0.0                           | 94.0        | —           |
| 5月末        | 44,832  | 14.3  | 383.75 | 14.1  | 0.5         | 0.0                           | 94.3        | —           |
| 6月末        | 46,535  | 18.6  | 398.71 | 18.6  | 0.5         | 0.0                           | 94.7        | —           |
| 7月末        | 44,758  | 14.1  | 384.12 | 14.2  | 0.4         | 0.0                           | 96.5        | —           |
| 8月末        | 43,345  | 10.5  | 371.48 | 10.5  | 0.5         | 0.0                           | 96.2        | —           |
| 9月末        | 43,406  | 10.7  | 372.06 | 10.6  | 0.5         | 0.0                           | 96.8        | —           |
| 10月末       | 46,420  | 18.3  | 399.10 | 18.7  | 0.5         | —                             | 96.2        | —           |
| 11月末       | 46,017  | 17.3  | 394.89 | 17.4  | 0.6         | —                             | 96.2        | —           |
| (期 末)      |         |       |        |       |             |                               |             |             |
| 2024年12月9日 | 46,017  | 17.3  | 394.83 | 17.4  | 0.6         | —                             | 96.5        | —           |

\* 騰落率は期首比です。

\* 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(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39,224円から当作成期末には46,017円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを開始したことなどからハイ・イールド債券市場が上昇したこと
- ・円・ドルの為替相場推移

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### ・資産別組入比率

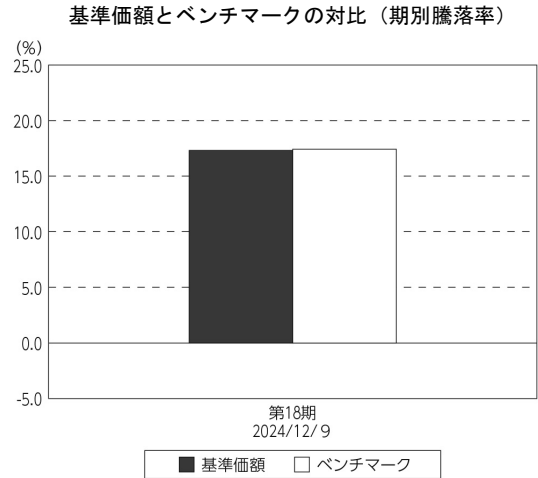
ハイ・イールド債券（ローン等を含む）の組み入れを高位に維持しました。

#### ・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率については、B格を中心に、CCC格やBB格など幅広く組み入れを行ないました。BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、11月末には2.7%、37.1%、39.6%、16.2%、1.6%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+17.3%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+17.4%を0.1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。



(注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield Constrained Index（円換算ベース）です。

## ◎今後の運用方針

- ・当ファンドでは個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっていきます。また、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカム（利息）収入やキャピタル・ゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、米大統領選の結果が想定外に早く判明し、市場で安心感が広がったことや、トランプ次期米大統領が新政権の財務長官を指名し、市場に配慮した政策運営が進められるとの期待などを背景に堅調に推移しました。今後はトランプ次期米大統領による経済政策や、FRB（米連邦準備制度理事会）が緩和的な金融政策を継続することが、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）による金融政策や新政権の政策により影響を受けるセクター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

(2023年12月9日～2024年12月9日)

| 項 目                                       | 当 期                 |                             | 項 目 の 概 要                                                                                                        |
|-------------------------------------------|---------------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                           | 金 額                 | 比 率                         |                                                                                                                  |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br>( 株 式 )              | 円<br>0<br>( 0 )     | %<br>0.000<br>(0.000)       | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料                                           |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税<br>( 株 式 )              | 0<br>( 0 )          | 0.000<br>(0.000)            | (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金                                            |
| (c) そ の 他 費 用<br>( 保 管 費 用 )<br>( そ の 他 ) | 24<br>(24)<br>( 0 ) | 0.055<br>(0.054)<br>(0.000) | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br><br>保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用<br><br>信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計                                       | 24                  | 0.055                       |                                                                                                                  |
| 期中の平均基準価額は、43,905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

(2023年12月9日～2024年12月9日)

株式

|     |      | 買 付              |                    | 売 付               |                      |
|-----|------|------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
|     |      | 株 数              | 金 額                | 株 数               | 金 額                  |
| 外 国 | アメリカ | 百株<br>—<br>(330) | 千米ドル<br>—<br>(237) | 百株<br>19<br>(231) | 千米ドル<br>114<br>( 64) |

\*金額は受け渡し代金。  
\*単位未満は切り捨て。  
\*( )内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

新株予約権証券

|     |      | 買 付                |                   | 売 付                |                   |
|-----|------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|     |      | 証 券 数              | 金 額               | 証 券 数              | 金 額               |
| 外 国 | アメリカ | 証券<br>—<br>(2,768) | 千米ドル<br>—<br>( 1) | 証券<br>—<br>(4,116) | 千米ドル<br>—<br>( 2) |

\*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<br>—<br>( 4) | 千米ドル<br>—<br>( 4) | 千米ドル<br>—<br>(184) | 千米ドル<br>—<br>(一) |

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）  
\*単位未満は切り捨て。  
\*( )内は予約権行使・償還等による増減分です。

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<br>111,903<br>( 46) | 千米ドル<br>45,064<br>(30,136) |

\*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<br>1,141 | 千米ドル<br>4<br>(196) |

\*金額は受け渡し代金。  
\*単位未満は切り捨て。  
\*( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ○株式売買比率

(2023年12月9日～2024年12月9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       | 17,300千円  |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 198,868千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.08      |

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年12月9日～2024年12月9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12月9日現在)

外国株式

| 銘                                     | 柄 | 期首(前期末) | 当 |       | 期 |         | 業 | 種      | 等                  |        |         |        |
|---------------------------------------|---|---------|---|-------|---|---------|---|--------|--------------------|--------|---------|--------|
|                                       |   | 株       | 数 | 株     | 数 | 評       |   |        |                    | 価      | 額       |        |
|                                       |   |         |   |       |   | 外貨建金額   |   |        |                    | 邦貨換算金額 |         |        |
| (アメリカ)                                |   | 百株      |   | 百株    |   | 千米ドル    |   | 千円     |                    |        |         |        |
| BLUESTEM GROUP INC                    |   | 113     |   | 113   |   | 1       |   | 169    | 不動産管理・開発           |        |         |        |
| CALIFORNIA RESOURCES CORP             |   | 0.8     |   | 1     |   | 6       |   | 963    | 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      |   | 21    |   | 101     |   | 15,198 | コンピュータ・周辺機器        |        |         |        |
| DIRECTBUY HOLDINGS INC                |   | 27      |   | 27    |   | —       |   | —      | 専門小売り              |        |         |        |
| ENDO INC                              |   | —       |   | 28    |   | 67      |   | 10,166 | 医薬品                |        |         |        |
| EXXON MOBIL CORP                      |   | 3       |   | —     |   | —       |   | —      | 石油・ガス・消耗燃料         |        |         |        |
| GULFPORT ENERGY CORP                  |   | 10      |   | 15    |   | 269     |   | 40,371 | 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     |   | 1       |   | 295    | メディア               |        |         |        |
| NINE ENERGY SERVICE INC               |   | 5       |   | 5     |   | 0.65    |   | 97     | エネルギー設備・サービス       |        |         |        |
| PARKER DRILLING CO-POST BANK          |   | 9       |   | 9     |   | 20      |   | 3,009  | エネルギー設備・サービス       |        |         |        |
| TALEN ENERGY CORP                     |   | 2       |   | 19    |   | 423     |   | 63,503 | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 |        |         |        |
| UC HOLDINGS INC                       |   | 199     |   | 199   |   | 79      |   | 11,940 | 自動車用部品             |        |         |        |
| VISTRA CORP                           |   | 33      |   | 33    |   | 530     |   | 79,422 | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 |        |         |        |
| WARREN RESOURCES INC                  |   | 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     |   | 14      |   | 2,244  | 建設                 |        |         |        |
| INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON         |   | 16      |   | 16    |   | 50      |   | 7,493  | 通信                 |        |         |        |
| INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445091858 |   | 1       |   | —     |   | —       |   | —      | 通信                 |        |         |        |
| INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445092583 |   | 1       |   | —     |   | —       |   | —      | 通信                 |        |         |        |
| CARNELIAN POINT HOLDINGS COM          |   | 1       |   | 1     |   | 0.53249 |   | 79     | 金融                 |        |         |        |
| TPC HOLDINGS INC COM                  |   | 6       |   | 6     |   | 23      |   | 3,582  | 化学                 |        |         |        |
| TALEN ENERGY CORP 144A COM            |   | 16      |   | —     |   | —       |   | —      | 公益                 |        |         |        |
| ENVISION PARENT INC                   |   | —       |   | 0.88  |   | 0.99    |   | 148    | ヘルスケア              |        |         |        |
| CURO GROUP HOLDINGS LLC COMMON SHS    |   | —       |   | 13    |   | 6       |   | 1,029  | 金融                 |        |         |        |
| CARNELIAN POINT HOLDINGS LP A1 B COM  |   | —       |   | 280   |   | 92      |   | 13,827 | 金融                 |        |         |        |
| MALLINCKRODT PLC                      |   | —       |   | 0.89  |   | 6       |   | 1,040  | 医薬品                |        |         |        |
| 合                                     | 計 | 株       | 数 | ・     | 金 | 額       |   | 2,137  | 2,216              | 1,698  | 254,583 |        |
|                                       |   | 銘       | 柄 | 数     | < | 比       | 率 | >      | 25                 | 22     | —       | <0.6%> |

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

\* 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   | 評 価 額   |        |          |
|                                          |               |         | 外貨建金額   | 邦貨換算金額 |          |
| (アメリカ)                                   | 証券            | 証券      | 千米ドル    | 千円     |          |
| CWT TRAVEL HOLDINGS-A-CW26               | 1,052         | —       | —       | —      |          |
| CWT TRAVEL HOLDINGS-B-CW28               | 1,108         | —       | —       | —      |          |
| CALIFORNIA RESOURCES WARRANT             | 133           | —       | —       | —      |          |
| CURO GROUP HOLDINGS LLC WRT              | —             | 2,401   | —       | —      |          |
| IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022 | 836,360       | 836,360 | —       | —      |          |
| VISTRA CORP - CW24                       | 1,823         | —       | —       | —      |          |
| INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT           | 1             | 1       | 0.0015  | 0.224  |          |
| CHPPR HOLDINGS 1145 DOT WARR             | —             | 40      | 1       | 209    |          |
| CHPPR HOLDINGS TRANCHE 2 WARR            | —             | 105     | —       | —      |          |
| CHPPR HOLDINGS TRANCHE 1 WARR            | —             | 222     | —       | —      |          |
| 合 計                                      | 証 券 数 ・ 金 額   | 840,477 | 839,129 | 1      | 210      |
|                                          | 銘 柄 数 < 比 率 > | 6       | 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  | 当 期 末   |         |            |      |                    |           |      |      |
|------|---------|---------|------------|------|--------------------|-----------|------|------|
|      | 額面金額    | 評 価 額   |            | 組入比率 | うちBB格以下<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |      |      |
|      |         | 外貨建金額   | 邦貨換算金額     |      |                    | 5年以上      | 2年以上 | 2年未満 |
|      | 千米ドル    | 千米ドル    | 千円         | %    | %                  | %         | %    | %    |
| アメリカ | 321,287 | 280,139 | 41,978,868 | 96.5 | 93.2               | 46.3      | 43.9 | 6.2  |
| 合 計  | 321,287 | 280,139 | 41,978,868 | 96.5 | 93.2               | 46.3      | 43.9 | 6.2  |

\* 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・レーティングスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが1.5%あります。

## (B) 外国（外貨建）公社債 銘柄別開示

| 銘<br>柄              |                          |        | 当 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<br>(含む投資法人債券) | 1011778 BC / NEW RED FIN | 4.375  | 900   | 870   | 130,473 | 2028/1/15  |       |
|                     | 1839688 ALBERTA ULC      | —      | 181   | —     | —       | 2023/2/13  |       |
|                     | AAR ESCROW ISSUER LLC    | 6.75   | 325   | 333   | 50,035  | 2029/3/15  |       |
|                     | ACRISURE LLC / FIN INC   | 8.25   | 250   | 258   | 38,675  | 2029/2/1   |       |
|                     | ACRISURE LLC / FIN INC   | 4.25   | 125   | 118   | 17,785  | 2029/2/15  |       |
|                     | ACRISURE LLC / FIN INC   | 8.5    | 1,025 | 1,073 | 160,848 | 2029/6/15  |       |
|                     | ACRISURE LLC / FIN INC   | 7.5    | 325   | 332   | 49,839  | 2030/11/6  |       |
|                     | ACUSHNET CO              | 7.375  | 50    | 52    | 7,848   | 2028/10/15 |       |
|                     | ADAMS HOMES INC          | 9.25   | 1,375 | 1,455 | 218,152 | 2028/10/15 |       |
|                     | ADIENT GLOBAL HOLDINGS   | 7.0    | 75    | 76    | 11,525  | 2028/4/15  |       |
|                     | ADIENT GLOBAL HOLDINGS   | 8.25   | 1,050 | 1,101 | 165,014 | 2031/4/15  |       |
|                     | ADT SEC CORP             | 4.125  | 100   | 94    | 14,190  | 2029/8/1   |       |
|                     | ADVANCED DRAINAGE SYSTEM | 6.375  | 250   | 253   | 37,994  | 2030/6/15  |       |
|                     | AES CORP/THE             | 7.6    | 150   | 155   | 23,318  | 2055/1/15  |       |
|                     | AES CORP/THE             | 6.95   | 75    | 74    | 11,223  | 2055/7/15  |       |
|                     | AETHON UN/AETHIN UN FIN  | 7.5    | 300   | 311   | 46,721  | 2029/10/1  |       |
|                     | AFFINITY GAMING          | 6.875  | 525   | 413   | 61,980  | 2027/12/15 |       |
|                     | AIR CANADA               | 3.875  | 750   | 729   | 109,303 | 2026/8/15  |       |
|                     | ALBERTSONS COS/SAFEWAY   | 4.625  | 350   | 344   | 51,644  | 2027/1/15  |       |
|                     | ALBERTSONS COS/SAFEWAY   | 6.5    | 225   | 229   | 34,323  | 2028/2/15  |       |
|                     | ALBERTSONS COS/SAFEWAY   | 3.5    | 350   | 323   | 48,515  | 2029/3/15  |       |
|                     | ALBERTSONS COS/SAFEWAY   | 4.875  | 100   | 96    | 14,502  | 2030/2/15  |       |
|                     | ALCOA NEDERLAND HOLDING  | 7.125  | 200   | 210   | 31,495  | 2031/3/15  |       |
|                     | ALLEGHENY TECHNOLOGIES   | 4.875  | 125   | 121   | 18,145  | 2029/10/1  |       |
|                     | ALLEGHENY TECHNOLOGIES   | 5.125  | 625   | 600   | 89,942  | 2031/10/1  |       |
|                     | ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR  | 10.5   | 150   | 54    | 8,141   | 2028/2/15  |       |
|                     | ALLIANT HOLD / CO-ISSUER | 7.375  | 75    | 75    | 11,388  | 2032/10/1  |       |
|                     | ALLIED UNIVERSAL         | 6.0    | 1,500 | 1,382 | 207,116 | 2029/6/1   |       |
|                     | ALLIED UNIVERSAL HOLDCO  | 9.75   | 250   | 251   | 37,670  | 2027/7/15  |       |
|                     | ALLIED UNIVERSAL HOLDCO  | 7.875  | 600   | 615   | 92,302  | 2031/2/15  |       |
|                     | ALLY FINANCIAL INC       | 6.7    | 900   | 931   | 139,610 | 2033/2/14  |       |
|                     | ALPHA GENERATION LLC     | 6.75   | 175   | 177   | 26,663  | 2032/10/15 |       |
|                     | ALTA EQUIPMENT GROUP     | 9.0    | 125   | 120   | 18,005  | 2029/6/1   |       |
|                     | ALTAGAS LTD              | 7.2    | 25    | 25    | 3,839   | 2054/10/15 |       |
|                     | ALTICE FINANCING SA      | 9.625  | 400   | 371   | 55,647  | 2027/7/15  |       |
|                     | ALTICE FINANCING SA      | 5.0    | 1,000 | 805   | 120,727 | 2028/1/15  |       |
|                     | ALTICE FINANCING SA      | 5.75   | 300   | 225   | 33,828  | 2029/8/15  |       |
|                     | ALTICE FRANCE HOLDING SA | 10.5   | 700   | 208   | 31,285  | 2027/5/15  |       |
|                     | ALTICE FRANCE HOLDING SA | 6.0    | 200   | 52    | 7,799   | 2028/2/15  |       |
|                     | ALTICE FRANCE SA         | 5.125  | 625   | 476   | 71,419  | 2029/7/15  |       |
|                     | ALTICE FRANCE SA         | 5.5    | 600   | 458   | 68,703  | 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   | 289   | 296   | 44,369  | 2026/6/15  |       |
|                     | AMC NETWORKS INC         | 10.25  | 50    | 53    | 8,023   | 2029/1/15  |       |

| 銘柄                  | 銘柄                       | 当期末   |       |       |         |            |
|---------------------|--------------------------|-------|-------|-------|---------|------------|
|                     |                          | 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<br>(含む投資法人債券) | AMC NETWORKS INC         | 4.25  | 375   | 284   | 42,642  | 2029/2/15  |
|                     | AMENTUM ESCROW CORP      | 7.25  | 275   | 283   | 42,498  | 2032/8/1   |
|                     | AMERICAN AIRLINES INC    | 7.25  | 100   | 103   | 15,435  | 2028/2/15  |
|                     | AMERICAN AIRLINES INC    | 8.5   | 300   | 318   | 47,765  | 2029/5/15  |
|                     | AMERICAN AIRLINES/AADVAN | 5.75  | 1,625 | 1,631 | 244,513 | 2029/4/20  |
|                     | AMERICAN ELECTRIC POWER  | 7.05  | 150   | 156   | 23,470  | 2054/12/15 |
|                     | AMERICAN ELECTRIC POWER  | 6.95  | 100   | 105   | 15,771  | 2054/12/15 |
|                     | AMERITEX HOLDCO INTERMED | 10.25 | 525   | 562   | 84,258  | 2028/10/15 |
|                     | AMN HEALTHCARE INC       | 4.625 | 100   | 96    | 14,393  | 2027/10/1  |
|                     | AMN HEALTHCARE INC       | 4.0   | 100   | 91    | 13,700  | 2029/4/15  |
|                     | AMWINS GROUP INC         | 6.375 | 75    | 76    | 11,441  | 2029/2/15  |
|                     | ANTERO MIDSTREAM PART/FI | 6.625 | 350   | 360   | 53,952  | 2032/2/1   |
|                     | ANYWHERE REAL EST        | 7.0   | 747   | 696   | 104,349 | 2030/4/15  |
|                     | APACHE CORP              | 4.25  | 400   | 381   | 57,108  | 2030/1/15  |
|                     | APH/APH2/APH3/AQUARIAN   | 7.875 | 625   | 632   | 94,771  | 2029/11/1  |
|                     | APPVION ESCROW           | —     | 350   | —     | —       | 2022/6/1   |
|                     | ARCHES BUYER INC         | 4.25  | 100   | 93    | 14,077  | 2028/6/1   |
|                     | ARCOSA INC               | 6.875 | 100   | 103   | 15,550  | 2032/8/15  |
|                     | ARD FINANCE SA           | 6.5   | 1,300 | 164   | 24,590  | 2027/6/30  |
|                     | ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA | 5.25  | 500   | 287   | 43,152  | 2027/8/15  |
|                     | ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA | 5.25  | 175   | 100   | 15,103  | 2027/8/15  |
|                     | ARKO CORP                | 5.125 | 50    | 46    | 6,948   | 2029/11/15 |
|                     | ARSENAL AIC PARENT LLC   | 8.0   | 125   | 132   | 19,791  | 2030/10/1  |
|                     | ASCENT RESOURCES/ARU FIN | 9.0   | 61    | 74    | 11,100  | 2027/11/1  |
|                     | ASCENT RESOURCES/ARU FIN | 8.25  | 100   | 102   | 15,350  | 2028/12/31 |
|                     | ASCENT RESOURCES/ARU FIN | 6.625 | 100   | 100   | 15,069  | 2032/10/15 |
|                     | ASHTON WOODS USA/FINANCE | 6.625 | 75    | 75    | 11,307  | 2028/1/15  |
|                     | ASHTON WOODS USA/FINANCE | 4.625 | 75    | 71    | 10,642  | 2029/8/1   |
|                     | ASHTON WOODS USA/FINANCE | 4.625 | 75    | 69    | 10,466  | 2030/4/1   |
|                     | ASSUREDPARTNERS INC      | 5.625 | 50    | 47    | 7,138   | 2029/1/15  |
|                     | ASSUREDPARTNERS INC      | 7.5   | 100   | 102   | 15,318  | 2032/2/15  |
|                     | ASTON MARTIN CAPITAL HOL | 10.0  | 200   | 194   | 29,173  | 2029/3/31  |
|                     | ATHENAHEALTH GROUP INC   | 6.5   | 1,450 | 1,386 | 207,750 | 2030/2/15  |
|                     | ATI INC                  | 7.25  | 100   | 104   | 15,731  | 2030/8/15  |
|                     | ATLANTICA SUSTAIN INFRA  | 4.125 | 475   | 452   | 67,817  | 2028/6/15  |
|                     | ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI  | 4.625 | 200   | 190   | 28,493  | 2028/6/1   |
|                     | AUSTIN BIDCO INC         | 7.125 | 375   | 362   | 54,304  | 2028/12/15 |
|                     | AVANTOR FUNDING INC      | 3.875 | 500   | 466   | 69,910  | 2029/11/1  |
|                     | AVENTINE ENERGY ESCROW   | —     | 2,850 | —     | —       | 2017/4/1   |
|                     | AVIENT CORP              | 7.125 | 475   | 491   | 73,577  | 2030/8/1   |
|                     | AVIENT CORP              | 6.25  | 425   | 430   | 64,544  | 2031/11/1  |
|                     | AVIS BUDGET CAR/FINANCE  | 4.75  | 175   | 166   | 24,951  | 2028/4/1   |
|                     | AVIS BUDGET CAR/FINANCE  | 8.0   | 750   | 786   | 117,817 | 2031/2/15  |
|                     | AZORRA FINANCE           | 7.75  | 150   | 151   | 22,732  | 2030/4/15  |
|                     | B&G FOODS INC            | 8.0   | 75    | 77    | 11,637  | 2028/9/15  |
|                     | BAFFINLAND IRON CORP/LP  | 8.75  | 632   | 593   | 88,958  | 2026/7/15  |
|                     | BALDWIN INSUR GRP/FIN    | 7.125 | 175   | 180   | 27,115  | 2031/5/15  |

| 銘<br>柄              |                          |        | 当 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<br>(含む投資法人債券) | BALL CORP                | 3.125  | 225   | 196   | 29,423  | 2031/9/15  |       |
|                     | BARCLAYS PLC             | 8.0    | 600   | 633   | 94,914  | 2099/8/8   |       |
|                     | BARCLAYS PLC             | 9.625  | 200   | 222   | 33,411  | 2099/11/22 |       |
|                     | BASIC ENERGY ESCROW      | —      | 50    | 0.75  | 112     | 2023/10/15 |       |
|                     | BATH & BODY WORKS INC    | 6.875  | 700   | 744   | 111,512 | 2035/11/1  |       |
|                     | BAUSCH & LOMB ESCROW COR | 8.375  | 300   | 316   | 47,418  | 2028/10/1  |       |
|                     | BAUSCH HEALTH AMERICAS   | 8.5    | 75    | 62    | 9,426   | 2027/1/31  |       |
|                     | BAUSCH HEALTH COS INC    | 6.125  | 75    | 69    | 10,442  | 2027/2/1   |       |
|                     | BAUSCH HEALTH COS INC    | 11.0   | 650   | 636   | 95,424  | 2028/9/30  |       |
|                     | BAUSCH HEALTH COS INC    | 5.0    | 175   | 106   | 16,019  | 2029/2/15  |       |
|                     | BAYTEX ENERGY CORP       | 8.5    | 350   | 362   | 54,369  | 2030/4/30  |       |
|                     | BCPE ULYSSES INTERMEDIAT | 7.75   | 75    | 73    | 11,032  | 2027/4/1   |       |
|                     | BEACON ROOFING SUPPLY IN | 6.5    | 850   | 875   | 131,204 | 2030/8/1   |       |
|                     | BEAZER HOMES USA         | 7.25   | 100   | 102   | 15,336  | 2029/10/15 |       |
|                     | BEAZER HOMES USA         | 7.5    | 75    | 76    | 11,523  | 2031/3/15  |       |
|                     | BELRON UK FINANCE PLC    | 5.75   | 675   | 674   | 101,059 | 2029/10/15 |       |
|                     | BIG RIVER STEEL/BRS FIN  | 6.625  | 200   | 201   | 30,239  | 2029/1/31  |       |
|                     | BLACKSTONE MORTGAGE TR   | 7.75   | 75    | 76    | 11,514  | 2029/12/1  |       |
|                     | BLOCK INC                | 6.5    | 750   | 774   | 116,091 | 2032/5/15  |       |
|                     | BLUE RACER MID LLC/FINAN | 7.0    | 100   | 103   | 15,502  | 2029/7/15  |       |
|                     | BLUE RACER MID LLC/FINAN | 7.25   | 700   | 731   | 109,543 | 2032/7/15  |       |
|                     | BOEING CO                | 6.528  | 200   | 213   | 32,040  | 2034/5/1   |       |
|                     | BOEING CO                | 6.858  | 350   | 385   | 57,722  | 2054/5/1   |       |
|                     | BOEING CO                | 7.008  | 125   | 138   | 20,758  | 2064/5/1   |       |
|                     | BOMBARDIER INC           | 6.0    | 350   | 350   | 52,565  | 2028/2/15  |       |
|                     | BOMBARDIER INC           | 7.5    | 700   | 735   | 110,235 | 2029/2/1   |       |
|                     | BOMBARDIER INC           | 8.75   | 125   | 136   | 20,395  | 2030/11/15 |       |
|                     | BOMBARDIER INC           | 7.25   | 125   | 130   | 19,619  | 2031/7/1   |       |
|                     | BOMBARDIER INC           | 7.0    | 175   | 181   | 27,127  | 2032/6/1   |       |
|                     | BORR IHC LTD / BORR FIN  | 10.375 | 666   | 666   | 99,825  | 2030/11/15 |       |
|                     | BOYD GAMING CORP         | 4.75   | 225   | 212   | 31,794  | 2031/6/15  |       |
|                     | BRAND INDUSTRIAL SERVICE | 10.375 | 125   | 130   | 19,521  | 2030/8/1   |       |
|                     | BREAD FINANCIAL HLDGS    | 9.75   | 175   | 188   | 28,290  | 2029/3/15  |       |
|                     | BRINK'S CO/THE           | 6.5    | 200   | 205   | 30,724  | 2029/6/15  |       |
|                     | BRINK'S CO/THE           | 6.75   | 250   | 257   | 38,524  | 2032/6/15  |       |
|                     | BRISTOW GROUP INC        | 6.875  | 600   | 599   | 89,796  | 2028/3/1   |       |
|                     | BUCKEYE PARTNERS LP      | 6.875  | 250   | 256   | 38,398  | 2029/7/1   |       |
|                     | BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 5.0    | 100   | 97    | 14,601  | 2030/3/1   |       |
|                     | BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 4.25   | 325   | 297   | 44,583  | 2032/2/1   |       |
|                     | BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 6.375  | 1,300 | 1,333 | 199,763 | 2032/6/15  |       |
|                     | BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 6.375  | 225   | 230   | 34,609  | 2034/3/1   |       |
|                     | CAESARS ENTERTAIN INC    | 4.625  | 150   | 142   | 21,283  | 2029/10/15 |       |
|                     | CALDERYS FINANCING II    | 11.75  | 200   | 206   | 30,900  | 2028/6/1   |       |
|                     | CALIFORNIA BUYER/ATLANTI | 6.375  | 300   | 302   | 45,339  | 2032/2/15  |       |
|                     | CALIFORNIA RESOURCES CRP | 8.25   | 500   | 513   | 76,954  | 2029/6/15  |       |
|                     | CALPINE CORP             | 4.5    | 500   | 484   | 72,621  | 2028/2/15  |       |
|                     | CALPINE CORP             | 5.125  | 125   | 122   | 18,360  | 2028/3/15  |       |

| 銘柄                  |                          |        | 当 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<br>(含む投資法人債券) | CALPINE CORP             | 4.625  | 75    | 71    | 10,786  | 2029/2/1   |       |
|                     | CALPINE CORP             | 5.0    | 500   | 477   | 71,544  | 2031/2/1   |       |
|                     | CARNIVAL CORP            | 5.75   | 1,700 | 1,707 | 255,879 | 2027/3/1   |       |
|                     | CARNIVAL CORP            | 6.0    | 800   | 805   | 120,765 | 2029/5/1   |       |
|                     | CARNIVAL CORP            | 10.5   | 800   | 861   | 129,028 | 2030/6/1   |       |
|                     | CARNIVAL HLDGS BM LTD    | 10.375 | 500   | 535   | 80,191  | 2028/5/1   |       |
|                     | CARPENTER TECHNOLOGY     | 6.375  | 600   | 604   | 90,612  | 2028/7/15  |       |
|                     | CASTLE US HOLDING CORP   | 9.5    | 250   | 118   | 17,794  | 2028/2/15  |       |
|                     | CATALENT PHARMA SOLUTION | 3.5    | 525   | 521   | 78,090  | 2030/4/1   |       |
|                     | CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 6.375  | 175   | 176   | 26,516  | 2029/9/1   |       |
|                     | CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 4.5    | 450   | 415   | 62,251  | 2030/8/15  |       |
|                     | CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 4.25   | 100   | 90    | 13,534  | 2031/2/1   |       |
|                     | CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 7.375  | 450   | 469   | 70,405  | 2031/3/1   |       |
|                     | CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 4.75   | 125   | 113   | 16,984  | 2032/2/1   |       |
|                     | CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 4.5    | 4,350 | 3,880 | 581,483 | 2032/5/1   |       |
|                     | CCO HLDGS LLC/CAP CORP   | 4.5    | 75    | 65    | 9,825   | 2033/6/1   |       |
|                     | CDI ESCROW ISSUER INC    | 5.75   | 100   | 99    | 14,888  | 2030/4/1   |       |
|                     | CDW LLC/CDW FINANCE      | 4.25   | 75    | 73    | 10,988  | 2028/4/1   |       |
|                     | CEDAR FAIR LP            | 5.25   | 500   | 486   | 72,919  | 2029/7/15  |       |
|                     | CEMEX SAB DE CV          | 5.45   | 200   | 199   | 29,926  | 2029/11/19 |       |
|                     | CEMEX SAB DE CV          | 3.875  | 200   | 178   | 26,754  | 2031/7/11  |       |
|                     | CENTENE CORP             | 3.375  | 125   | 113   | 16,994  | 2030/2/15  |       |
|                     | CENTURY COMMUNITIES      | 6.75   | 400   | 405   | 60,806  | 2027/6/1   |       |
|                     | CHAMP ACQUISITION CORP   | 8.375  | 50    | 51    | 7,792   | 2031/12/1  |       |
|                     | CHAMPIONS FINANCING INC  | 8.75   | 125   | 122   | 18,427  | 2029/2/15  |       |
|                     | CHART INDUSTRIES INC     | 7.5    | 725   | 760   | 113,957 | 2030/1/1   |       |
|                     | CHART INDUSTRIES INC     | 9.5    | 175   | 189   | 28,361  | 2031/1/1   |       |
|                     | CHEMOURS CO              | 5.375  | 50    | 49    | 7,385   | 2027/5/15  |       |
|                     | CHEMOURS CO              | 5.75   | 525   | 501   | 75,146  | 2028/11/15 |       |
|                     | CHEMOURS CO              | 8.0    | 125   | 125   | 18,856  | 2033/1/15  |       |
|                     | CHENIERE ENERGY PARTNERS | 4.5    | 200   | 195   | 29,347  | 2029/10/1  |       |
|                     | CHENIERE ENERGY PARTNERS | 3.25   | 200   | 176   | 26,514  | 2032/1/31  |       |
|                     | CHESAPEAKE ESCROW ISSUER | 5.875  | 700   | 700   | 104,999 | 2029/2/1   |       |
|                     | CHOBANI HOLDCO II LLC    | —      | 50    | 53    | 7,985   | 2029/10/1  |       |
|                     | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 5.625  | 900   | 876   | 131,411 | 2027/3/15  |       |
|                     | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 6.0    | 575   | 533   | 79,976  | 2029/1/15  |       |
|                     | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 6.875  | 150   | 120   | 18,025  | 2029/4/15  |       |
|                     | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 6.125  | 200   | 146   | 21,938  | 2030/4/1   |       |
|                     | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 5.25   | 150   | 129   | 19,405  | 2030/5/15  |       |
|                     | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 4.75   | 707   | 583   | 87,398  | 2031/2/15  |       |
|                     | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 10.875 | 950   | 1,007 | 150,918 | 2032/1/15  |       |
|                     | CIENA CORP               | 4.0    | 525   | 485   | 72,820  | 2030/1/31  |       |
|                     | CIMPRESS PLC             | 7.375  | 150   | 150   | 22,598  | 2032/9/15  |       |
|                     | CINEMARK USA INC         | 5.25   | 100   | 98    | 14,762  | 2028/7/15  |       |
|                     | CINEMARK USA INC         | 7.0    | 125   | 130   | 19,521  | 2032/8/1   |       |
|                     | CITGO PETROLEUM CORP     | 7.0    | 1,075 | 1,076 | 161,352 | 2025/6/15  |       |
|                     | CITGO PETROLEUM CORP     | 6.375  | 150   | 150   | 22,624  | 2026/6/15  |       |

| 銘<br>柄              |                          |       | 当 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<br>(含む投資法人債券) | CITGO PETROLEUM CORP     | 8.375 | 200   | 208   | 31,180  | 2029/1/15  |       |
|                     | CITIGROUP INC            | 4.7   | 925   | 923   | 138,353 | 2099/1/23  |       |
|                     | CITIGROUP INC            | 4.0   | 75    | 73    | 11,030  | 2099/12/10 |       |
|                     | CIVITAS RESOURCES INC    | 8.625 | 975   | 1,033 | 154,870 | 2030/11/1  |       |
|                     | CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO | 7.5   | 625   | 562   | 84,234  | 2029/6/1   |       |
|                     | CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO | 7.875 | 225   | 235   | 35,260  | 2030/4/1   |       |
|                     | CLEARWAY ENERGY OP LLC   | 4.75  | 75    | 73    | 10,943  | 2028/3/15  |       |
|                     | CLEARWAY ENERGY OP LLC   | 3.75  | 250   | 223   | 33,504  | 2031/2/15  |       |
|                     | CLEARWAY ENERGY OP LLC   | 3.75  | 350   | 309   | 46,353  | 2032/1/15  |       |
|                     | CLEVELAND-CLIFFS INC     | 5.875 | 50    | 50    | 7,524   | 2027/6/1   |       |
|                     | CLEVELAND-CLIFFS INC     | 4.625 | 80    | 75    | 11,387  | 2029/3/1   |       |
|                     | CLEVELAND-CLIFFS INC     | 6.875 | 200   | 202   | 30,338  | 2029/11/1  |       |
|                     | CLEVELAND-CLIFFS INC     | 6.75  | 350   | 353   | 53,026  | 2030/4/15  |       |
|                     | CLEVELAND-CLIFFS INC     | 4.875 | 50    | 46    | 6,895   | 2031/3/1   |       |
|                     | CLEVELAND-CLIFFS INC     | 7.375 | 175   | 180   | 27,003  | 2033/5/1   |       |
|                     | CLEVELAND-CLIFFS INC     | 6.25  | 25    | 22    | 3,393   | 2040/10/1  |       |
|                     | CLOUD PEAK ENRGY         | —     | 300   | —     | —       | 2024/3/15  |       |
|                     | CLOUD SOFTWARE GRP INC   | 9.0   | 950   | 971   | 145,575 | 2029/9/30  |       |
|                     | CLOUD SOFTWARE GRP INC   | 8.25  | 500   | 522   | 78,310  | 2032/6/30  |       |
|                     | CLYDESDALE ACQUISITION   | 6.875 | 75    | 76    | 11,411  | 2030/1/15  |       |
|                     | CLYDESDALE ACQUISITION   | 8.75  | 475   | 477   | 71,542  | 2030/4/15  |       |
|                     | CNT PRNT/CDK GLO II/FIN  | 8.0   | 50    | 51    | 7,689   | 2029/6/15  |       |
|                     | CNX RESOURCES CORP       | 6.0   | 100   | 99    | 14,928  | 2029/1/15  |       |
|                     | COEUR MINING INC         | 5.125 | 175   | 168   | 25,193  | 2029/2/15  |       |
|                     | COGENT COMMS GRP / FIN   | 7.0   | 100   | 101   | 15,218  | 2027/6/15  |       |
|                     | COINBASE GLOBAL INC      | 3.375 | 900   | 823   | 123,403 | 2028/10/1  |       |
|                     | COINBASE GLOBAL INC      | 3.625 | 725   | 632   | 94,781  | 2031/10/1  |       |
|                     | COMMERCIAL METALS CO     | 4.125 | 100   | 94    | 14,087  | 2030/1/15  |       |
|                     | COMMERCIAL METALS CO     | 4.375 | 50    | 46    | 6,973   | 2032/3/15  |       |
|                     | COMMSCOPE INC            | 4.75  | 225   | 185   | 27,858  | 2029/9/1   |       |
|                     | COMMSCOPE TECH FINANCE L | 6.0   | 275   | 270   | 40,538  | 2025/6/15  |       |
|                     | COMSTOCK RESOURCES INC   | 5.875 | 275   | 260   | 38,990  | 2030/1/15  |       |
|                     | CONCENTRA ESCROW ISSUER  | 6.875 | 250   | 258   | 38,724  | 2032/7/15  |       |
|                     | CONNECT FINCO SARL/CONNE | 9.0   | 200   | 185   | 27,764  | 2029/9/15  |       |
|                     | CONSTELLIUM SE           | 3.75  | 250   | 230   | 34,527  | 2029/4/15  |       |
|                     | CONSTELLIUM SE           | 6.375 | 250   | 248   | 37,262  | 2032/8/15  |       |
|                     | COTY/HFC PRESTIGE/INT US | 6.625 | 600   | 619   | 92,769  | 2030/7/15  |       |
|                     | CP ATLAS BUYER INC       | 7.0   | 1,125 | 1,017 | 152,535 | 2028/12/1  |       |
|                     | CPI CG INC               | 10.0  | 100   | 106   | 16,026  | 2029/7/15  |       |
|                     | CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN | 5.5   | 800   | 775   | 116,192 | 2031/6/15  |       |
|                     | CRESCENT ENERGY FINANCE  | 7.625 | 325   | 325   | 48,737  | 2032/4/1   |       |
|                     | CRESCENT ENERGY FINANCE  | 7.375 | 100   | 99    | 14,865  | 2033/1/15  |       |
|                     | CRESTWOOD MID PARTNER LP | 6.0   | 200   | 203   | 30,468  | 2029/2/1   |       |
|                     | CRESTWOOD MID PARTNER LP | 7.375 | 300   | 316   | 47,452  | 2031/2/1   |       |
|                     | CROCS INC                | 4.25  | 675   | 631   | 94,653  | 2029/3/15  |       |
|                     | CSC HOLDINGS LLC         | 5.375 | 200   | 175   | 26,224  | 2028/2/1   |       |
|                     | CSC HOLDINGS LLC         | 11.25 | 200   | 199   | 29,830  | 2028/5/15  |       |

| 銘柄   | 銘柄                       | 当期末   |       |       |         |             |
|------|--------------------------|-------|-------|-------|---------|-------------|
|      |                          | 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<br>(含む投資法人債券)      |       |       |       |         |             |
|      | CSC HOLDINGS LLC         | 11.75 | 400   | 400   | 60,022  | 2029/ 1 /31 |
|      | CSC HOLDINGS LLC         | 5.75  | 400   | 237   | 35,626  | 2030/ 1 /15 |
|      | CSC HOLDINGS LLC         | 3.375 | 600   | 436   | 65,357  | 2031/ 2 /15 |
|      | CSC HOLDINGS LLC         | 4.5   | 500   | 373   | 55,967  | 2031/11/15  |
|      | CUSHMAN & WAKEFIELD US   | 8.875 | 50    | 54    | 8,124   | 2031/ 9 / 1 |
|      | CVS HEALTH CORP          | 6.75  | 75    | 76    | 11,421  | 2054/12/10  |
|      | CVS HEALTH CORP          | 7.0   | 125   | 127   | 19,103  | 2055/ 3 /10 |
|      | DARLING INGREDIENTS INC  | 6.0   | 375   | 375   | 56,209  | 2030/ 6 /15 |
|      | DAVITA INC               | 6.875 | 200   | 205   | 30,862  | 2032/ 9 / 1 |
|      | DELEK LOG PART/FINANCE   | 8.625 | 750   | 786   | 117,835 | 2029/ 3 /15 |
|      | DELTA AIR LINES INC      | 7.0   | 1,200 | 1,207 | 180,892 | 2025/ 5 / 1 |
|      | DELTA AIR LINES/SKYMILES | 4.75  | 100   | 99    | 14,907  | 2028/10/20  |
|      | DELUXE CORP              | 8.125 | 100   | 102   | 15,361  | 2029/ 9 /15 |
|      | DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN | 8.5   | 50    | 52    | 7,830   | 2030/10/ 1  |
|      | DIRECTV FINANCING LLC    | 8.875 | 125   | 125   | 18,774  | 2030/ 2 / 1 |
|      | DIRECTV HOLDINGS/FING    | 5.875 | 850   | 838   | 125,715 | 2027/ 8 /15 |
|      | DISH DBS CORP            | 7.75  | 300   | 253   | 38,037  | 2026/ 7 / 1 |
|      | DISH DBS CORP            | 5.25  | 650   | 594   | 89,072  | 2026/12/ 1  |
|      | DISH DBS CORP            | 7.375 | 450   | 329   | 49,429  | 2028/ 7 / 1 |
|      | DISH DBS CORP            | 5.125 | 825   | 539   | 80,837  | 2029/ 6 / 1 |
|      | DISH NETWORK CORP        | 11.75 | 248   | 264   | 39,639  | 2027/11/15  |
|      | DIVERSIFIED HEALTHCARE T | 9.75  | 247   | 246   | 36,985  | 2025/ 6 /15 |
|      | DORNOCH DEBT MERGER SUB  | 6.625 | 925   | 737   | 110,489 | 2029/10/15  |
|      | DREAM FINDERS HOMES INC  | 8.25  | 100   | 105   | 15,810  | 2028/ 8 /15 |
|      | EDGEWELL PERSONAL CARE   | 5.5   | 900   | 893   | 133,904 | 2028/ 6 / 1 |
|      | ELECTRICITE DE FRANCE SA | 9.125 | 200   | 226   | 33,895  | 2099/ 6 /15 |
|      | ELLUCIAN HOLDINGS INC    | 6.5   | 150   | 153   | 22,984  | 2029/12/ 1  |
|      | EMERALD DEBT MERGER      | 6.625 | 625   | 637   | 95,504  | 2030/12/15  |
|      | EMPIRE COMMUNITIES CORP  | 9.75  | 200   | 212   | 31,887  | 2029/ 5 / 1 |
|      | EMRLD BOR / EMRLD CO-ISS | 6.75  | 75    | 77    | 11,588  | 2031/ 7 /15 |
|      | ENBRIDGE INC             | 7.375 | 25    | 26    | 3,915   | 2055/ 3 /15 |
|      | ENCINO ACQUISITION PARTN | 8.75  | 25    | 26    | 3,969   | 2031/ 5 / 1 |
|      | ENCORE CAPITAL GROUP INC | 9.25  | 200   | 215   | 32,243  | 2029/ 4 / 1 |
|      | ENCORE CAPITAL GROUP INC | 8.5   | 200   | 212   | 31,843  | 2030/ 5 /15 |
|      | ENDO FINANCE HOLDINGS    | 8.5   | 150   | 161   | 24,207  | 2031/ 4 /15 |
|      | ENERGEAN ISRAEL FINANCE  | 5.375 | 50    | 46    | 6,978   | 2028/ 3 /30 |
|      | ENERGEAN ISRAEL FINANCE  | 5.875 | 50    | 44    | 6,681   | 2031/ 3 /30 |
|      | ENERGY TRANSFER LP       | 8.0   | 50    | 53    | 7,999   | 2054/ 5 /15 |
|      | ENERGY TRANSFER LP       | 7.125 | 200   | 204   | 30,591  | 2054/10/ 1  |
|      | ENERSYS                  | 6.625 | 50    | 50    | 7,633   | 2032/ 1 /15 |
|      | ENLINK MIDSTREAM PARTNER | 4.85  | 550   | 550   | 82,478  | 2026/ 7 /15 |
|      | ENLINK MIDSTREAM PARTNER | 5.6   | 75    | 72    | 10,905  | 2044/ 4 / 1 |
|      | ENLINK MIDSTREAM PARTNER | 5.05  | 175   | 158   | 23,738  | 2045/ 4 / 1 |
|      | ENOVA INTERNATIONAL INC  | 9.125 | 25    | 26    | 3,959   | 2029/ 8 / 1 |
|      | ENTEGRIS ESCROW CORP     | 5.95  | 450   | 454   | 68,131  | 2030/ 6 /15 |
|      | ENTEGRIS INC             | 4.375 | 214   | 206   | 30,935  | 2028/ 4 /15 |
|      | EQM MIDSTREAM PARTNERS L | 6.0   | 300   | 300   | 44,997  | 2025/ 7 / 1 |

| 銘                   |                          | 柄     | 当 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<br>(含む投資法人債券) | EQM MIDSTREAM PARTNERS L | 5.5   | 750    | 763   | 114,399 | 2028/7/15  |       |
|                     | EQM MIDSTREAM PARTNERS L | 4.5   | 100    | 97    | 14,605  | 2029/1/15  |       |
|                     | EQM MIDSTREAM PARTNERS L | 6.375 | 125    | 127   | 19,110  | 2029/4/1   |       |
|                     | EQM MIDSTREAM PARTNERS L | 7.5   | 50     | 54    | 8,118   | 2030/6/1   |       |
|                     | EQM MIDSTREAM PARTNERS L | 6.5   | 1,050  | 1,108 | 166,074 | 2048/7/15  |       |
|                     | EQUIPMENTSHARE.COM INC   | 8.625 | 525    | 556   | 83,326  | 2032/5/15  |       |
|                     | EQUIPMENTSHARE.COM INC   | 8.0   | 175    | 181   | 27,176  | 2033/3/15  |       |
|                     | ESC GCB ENDO LUX         | —     | 100    | —     | —       | 2029/4/1   |       |
|                     | ESC GCB ESCROW DEBT      | —     | 100    | 6     | 1,022   | 2026/10/15 |       |
|                     | ESC PAR PHARMAC          | —     | 175    | —     | —       | 2027/4/1   |       |
|                     | EXELA INTERMED/EXELA FIN | 11.5  | 81     | 13    | 2,060   | 2026/4/15  |       |
|                     | FERRELLGAS ESCROW LLC/FG | 5.375 | 175    | 173   | 25,948  | 2026/4/1   |       |
|                     | FERRELLGAS ESCROW LLC/FG | 5.875 | 526    | 493   | 73,900  | 2029/4/1   |       |
|                     | FERTITTA ENTERTAINMENT   | 4.625 | 75     | 70    | 10,618  | 2029/1/15  |       |
|                     | FIESTA PURCHASER INC     | 7.875 | 25     | 26    | 3,944   | 2031/3/1   |       |
|                     | FIESTA PURCHASER INC     | 9.625 | 125    | 132   | 19,913  | 2032/9/15  |       |
|                     | FIRST QUANTUM MINERALS L | 9.375 | 200    | 214   | 32,182  | 2029/3/1   |       |
|                     | FIRSTCASH INC            | 6.875 | 275    | 280   | 42,091  | 2032/3/1   |       |
|                     | FLUTTER TREASURY DAC     | 6.375 | 200    | 204   | 30,704  | 2029/4/29  |       |
|                     | FMG RESOURCES AUG 2006   | 5.875 | 450    | 449   | 67,399  | 2030/4/15  |       |
|                     | FMG RESOURCES AUG 2006   | 4.375 | 175    | 162   | 24,276  | 2031/4/1   |       |
|                     | FMG RESOURCES AUG 2006   | 6.125 | 50     | 50    | 7,607   | 2032/4/15  |       |
|                     | FOCUS FINANCIAL PARTNERS | 6.75  | 175    | 177   | 26,619  | 2031/9/15  |       |
|                     | FONTAINEBLEAU LAS VEGAS  | —     | 11,815 | 30    | 4,603   | 2015/6/15  |       |
|                     | FORD MOTOR CREDI         | 3.625 | 200    | 177   | 26,552  | 2031/6/17  |       |
|                     | FORESTAR GROUP INC       | 3.85  | 900    | 882   | 132,277 | 2026/5/15  |       |
|                     | FORESTAR GROUP INC       | 5.0   | 175    | 170   | 25,607  | 2028/3/1   |       |
|                     | FORTREA HOLDINGS INC     | 7.5   | 825    | 846   | 126,918 | 2030/7/1   |       |
|                     | FORTRESS INTERMEDIATE    | 7.5   | 50     | 52    | 7,793   | 2031/6/1   |       |
|                     | FORTRESS TRANS & INFRAST | 5.5   | 400    | 396   | 59,490  | 2028/5/1   |       |
|                     | FORTRESS TRANS & INFRAST | 7.875 | 50     | 53    | 7,978   | 2030/12/1  |       |
|                     | FORTRESS TRANS & INFRAST | 7.0   | 550    | 571   | 85,602  | 2031/5/1   |       |
|                     | FORTRESS TRANS & INFRAST | 7.0   | 275    | 285   | 42,784  | 2032/6/15  |       |
|                     | FORTRESS TRANS & INFRAST | 5.875 | 275    | 271   | 40,747  | 2033/4/15  |       |
|                     | FOUNDATION BUILDING M    | 6.0   | 1,168  | 1,054 | 158,090 | 2029/3/1   |       |
|                     | FOXTROT ESCROW ISSUER    | 12.25 | 250    | 244   | 36,670  | 2026/11/15 |       |
|                     | FREEDOM MORTGAGE         | 6.625 | 125    | 125   | 18,771  | 2027/1/15  |       |
|                     | FREEDOM MORTGAGE CORP    | 7.625 | 400    | 402   | 60,355  | 2026/5/1   |       |
|                     | FREEDOM MORTGAGE CORP    | 12.0  | 225    | 244   | 36,707  | 2028/10/1  |       |
|                     | FREEDOM MORTGAGE CORP    | 12.25 | 225    | 251   | 37,742  | 2030/10/1  |       |
|                     | FREEDOM MORTGAGE HOLD    | 9.25  | 450    | 471   | 70,604  | 2029/2/1   |       |
|                     | FREEDOM MORTGAGE HOLD    | 9.125 | 400    | 418   | 62,713  | 2031/5/15  |       |
|                     | FRONT RANGE BIDCO INC    | 4.0   | 275    | 260   | 39,061  | 2027/3/1   |       |
|                     | FRONTIER COMMUNICATIONS  | 5.0   | 575    | 573   | 85,891  | 2028/5/1   |       |
|                     | FRONTIER COMMUNICATIONS  | 6.75  | 1,300  | 1,317 | 197,394 | 2029/5/1   |       |
|                     | FRONTIER COMMUNICATIONS  | 5.875 | 314    | 315   | 47,235  | 2029/11/1  |       |
|                     | GARDA WORLD SECURITY     | 7.75  | 75     | 78    | 11,692  | 2028/2/15  |       |

| 銘柄                  |                          |        | 当期末   |      |         |             |       |
|---------------------|--------------------------|--------|-------|------|---------|-------------|-------|
|                     |                          |        | 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<br>(含む投資法人債券) | GARDA WORLD SECURITY     | 8.25   | 150   | 154  | 23,210  | 2032/ 8 / 1 |       |
|                     | GATES CORPORATION        | 6.875  | 50    | 51   | 7,719   | 2029/ 7 / 1 |       |
|                     | GENESEE & WYOMING INC    | 6.25   | 350   | 354  | 53,114  | 2032/ 4 /15 |       |
|                     | GENESIS ENERGY LP/FIN    | 7.75   | 100   | 101  | 15,174  | 2028/ 2 / 1 |       |
|                     | GENESIS ENERGY LP/FIN    | 8.875  | 325   | 337  | 50,540  | 2030/ 4 /15 |       |
|                     | GENESIS ENERGY LP/FIN    | 7.875  | 225   | 226  | 33,930  | 2032/ 5 /15 |       |
|                     | GENESIS ENERGY LP/FIN    | 8.0    | 175   | 175  | 26,223  | 2033/ 5 /15 |       |
|                     | GEO GROUP INC/THE        | 8.625  | 150   | 159  | 23,858  | 2029/ 4 /15 |       |
|                     | GEO GROUP INC/THE        | 10.25  | 300   | 327  | 49,143  | 2031/ 4 /15 |       |
|                     | GFL ENVIRONMENTAL INC    | 6.75   | 375   | 390  | 58,500  | 2031/ 1 /15 |       |
|                     | GGAM FINANCE LTD         | 8.0    | 100   | 104  | 15,591  | 2027/ 2 /15 |       |
|                     | GGAM FINANCE LTD         | 6.875  | 75    | 77   | 11,570  | 2029/ 4 /15 |       |
|                     | GGAM FINANCE LTD         | 5.875  | 200   | 199  | 29,853  | 2030/ 3 /15 |       |
|                     | GLATFELTER               | 4.75   | 550   | 498  | 74,681  | 2029/11/15  |       |
|                     | GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK | 11.5   | 200   | 201  | 30,154  | 2029/ 8 /15 |       |
|                     | GO DADDY OPCO/FINCO      | 5.25   | 350   | 348  | 52,170  | 2027/12/ 1  |       |
|                     | GOEASY LTD               | 9.25   | 75    | 80   | 12,025  | 2028/12/ 1  |       |
|                     | GOEASY LTD               | 7.625  | 325   | 337  | 50,600  | 2029/ 7 / 1 |       |
|                     | GOEASY LTD               | 6.875  | 200   | 204  | 30,694  | 2030/ 5 /15 |       |
|                     | GOODYEAR TIRE & RUBBER   | 5.25   | 350   | 325  | 48,717  | 2031/ 7 /15 |       |
|                     | GOTO GROUP INC           | 5.5    | 137   | 115  | 17,352  | 2028/ 5 / 1 |       |
|                     | GOTO GROUP INC           | 5.5    | 189   | 74   | 11,234  | 2028/ 5 / 1 |       |
|                     | GPS HOSPITALITY HOLDING  | 7.0    | 150   | 93   | 14,042  | 2028/ 8 /15 |       |
|                     | GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI | 9.875  | 625   | 588  | 88,207  | 2028/12/15  |       |
|                     | GRAPHIC PACKAGING INTERN | 6.375  | 400   | 408  | 61,183  | 2032/ 7 /15 |       |
|                     | GRAY ESCROW II INC       | 5.375  | 750   | 451  | 67,620  | 2031/11/15  |       |
|                     | GREAT CANADIAN GAMING CO | 8.75   | 150   | 157  | 23,530  | 2029/11/15  |       |
|                     | GREYSTAR REAL ESTATE PAR | 7.75   | 525   | 560  | 84,028  | 2030/ 9 / 1 |       |
|                     | GRIFOLS SA               | 4.75   | 240   | 217  | 32,573  | 2028/10/15  |       |
|                     | GROUP 1 AUTOMOTIVE INC   | 6.375  | 250   | 253  | 38,049  | 2030/ 1 /15 |       |
|                     | GTCR W-2 MERGER SUB LLC  | 7.5    | 600   | 637  | 95,582  | 2031/ 1 /15 |       |
|                     | GULFPORT ENERGY CORP     | 6.75   | 125   | 127  | 19,132  | 2029/ 9 / 1 |       |
|                     | HAH GROUP HOLDING CO LLC | 9.75   | 50    | 50   | 7,635   | 2031/10/ 1  |       |
|                     | HANESBRANDS INC          | 9.0    | 375   | 401  | 60,210  | 2031/ 2 /15 |       |
|                     | HARVEST MIDSTREAM I LP   | 7.5    | 250   | 255  | 38,320  | 2028/ 9 / 1 |       |
|                     | HARVEST MIDSTREAM I LP   | 7.5    | 175   | 180  | 27,086  | 2032/ 5 /15 |       |
|                     | HAT HOLDINGS I LLC/HAT   | 3.375  | 100   | 96   | 14,528  | 2026/ 6 /15 |       |
|                     | HAT HOLDINGS I LLC/HAT   | 3.75   | 830   | 738  | 110,652 | 2030/ 9 /15 |       |
|                     | HCA INC                  | 7.69   | 150   | 152  | 22,795  | 2025/ 6 /15 |       |
|                     | HCA INC                  | 7.58   | 150   | 152  | 22,922  | 2025/ 9 /15 |       |
|                     | HELIX ENERGY SOLUTIONS   | 9.75   | 275   | 299  | 44,831  | 2029/ 3 / 1 |       |
|                     | HELLAS II                | —      | 5,050 | —    | —       | 2015/ 1 /15 |       |
|                     | HERC HOLDINGS INC        | 6.625  | 175   | 180  | 27,020  | 2029/ 6 /15 |       |
|                     | HERTZ CORP/THE           | 12.625 | 75    | 81   | 12,282  | 2029/ 7 /15 |       |
|                     | HESS MIDSTREAM           | 5.625  | 525   | 525  | 78,724  | 2026/ 2 /15 |       |
|                     | HESS MIDSTREAM OPERATION | 6.5    | 100   | 102  | 15,356  | 2029/ 6 / 1 |       |
|                     | HESS MIDSTREAM OPERATION | 5.5    | 50    | 49   | 7,405   | 2030/10/15  |       |

| 銘柄   | 銘柄                       | 当 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<br>(含む投資法人債券)      |         |       |       |         |            |
|      | HIGHTOWER HOLDING LLC    | 9.125   | 125   | 132   | 19,921  | 2030/1/31  |
|      | HILCORP ENERGY I/HILCORP | 6.25    | 150   | 148   | 22,229  | 2028/11/1  |
|      | HILCORP ENERGY I/HILCORP | 6.0     | 500   | 475   | 71,304  | 2031/2/1   |
|      | HILCORP ENERGY I/HILCORP | 6.25    | 325   | 309   | 46,398  | 2032/4/15  |
|      | HILCORP ENERGY I/HILCORP | 8.375   | 350   | 369   | 55,299  | 2033/11/1  |
|      | HILCORP ENERGY I/HILCORP | 7.25    | 250   | 245   | 36,771  | 2035/2/15  |
|      | HILTON DOMESTIC OPERATIN | 5.75    | 75    | 75    | 11,273  | 2028/5/1   |
|      | HILTON DOMESTIC OPERATIN | 4.875   | 400   | 391   | 58,644  | 2030/1/15  |
|      | HILTON DOMESTIC OPERATIN | 4.0     | 700   | 646   | 96,858  | 2031/5/1   |
|      | HILTON DOMESTIC OPERATIN | 3.625   | 150   | 133   | 19,985  | 2032/2/15  |
|      | HILTON DOMESTIC OPERATIN | 5.875   | 425   | 428   | 64,230  | 2033/3/15  |
|      | HILTON GRAND VAC BOR ESC | 5.0     | 225   | 214   | 32,190  | 2029/6/1   |
|      | HLF FIN SARL LLC/HERBALI | 4.875   | 425   | 315   | 47,332  | 2029/6/1   |
|      | HOWARD MIDSTREAM ENERGY  | 8.875   | 200   | 212   | 31,905  | 2028/7/15  |
|      | HOWARD MIDSTREAM ENERGY  | 7.375   | 300   | 311   | 46,611  | 2032/7/15  |
|      | HUB INTERNATIONAL LTD    | 7.25    | 375   | 389   | 58,313  | 2030/6/15  |
|      | HUB INTERNATIONAL LTD    | 7.375   | 175   | 179   | 26,877  | 2032/1/31  |
|      | HUDSON AUTOMOTIVE GROUP  | 8.0     | 25    | 26    | 3,948   | 2032/5/15  |
|      | HUSKY INJECTION / TITAN  | 9.0     | 125   | 130   | 19,566  | 2029/2/15  |
|      | IAMGOLD CORP             | 5.75    | 150   | 147   | 22,055  | 2028/10/15 |
|      | ICAHN ENTERPRISES/FIN    | 6.25    | 400   | 397   | 59,546  | 2026/5/15  |
|      | ICAHN ENTERPRISES/FIN    | 5.25    | 75    | 72    | 10,886  | 2027/5/15  |
|      | ICAHN ENTERPRISES/FIN    | 9.75    | 125   | 128   | 19,296  | 2029/1/15  |
|      | ICAHN ENTERPRISES/FIN    | 4.375   | 100   | 86    | 12,999  | 2029/2/1   |
|      | ICAHN ENTERPRISES/FIN    | 10.0    | 100   | 102   | 15,426  | 2029/11/15 |
|      | ICAHN ENTERPRISES/FIN    | 9.0     | 900   | 897   | 134,525 | 2030/6/15  |
|      | IHEARTCOMMUNICATIONS INC | 4.75    | 125   | 97    | 14,610  | 2028/1/15  |
|      | IHO VERWALTUNGS GMBH     | 6.375   | 975   | 944   | 141,570 | 2029/5/15  |
|      | IHO VERWALTUNGS GMBH     | 7.75    | 400   | 400   | 59,953  | 2030/11/15 |
|      | IHO VERWALTUNGS GMBH     | 8.0     | 400   | 402   | 60,292  | 2032/11/15 |
|      | ILFC E-CAPITAL TRUST I   | 6.56488 | 320   | 263   | 39,453  | 2065/12/21 |
|      | ILIAD HOLDING SAS        | 7.0     | 400   | 408   | 61,173  | 2028/10/15 |
|      | ILIAD HOLDING SAS        | 8.5     | 200   | 213   | 32,024  | 2031/4/15  |
|      | ILIAD HOLDING SAS        | 7.0     | 200   | 203   | 30,474  | 2032/4/15  |
|      | IMOLA MERGER CORP        | 4.75    | 625   | 600   | 89,987  | 2029/5/15  |
|      | INEOS FINANCE PLC        | 7.5     | 200   | 208   | 31,211  | 2029/4/15  |
|      | INNOPHOS HOLDINGS INC    | 9.375   | 1,100 | 1,106 | 165,761 | 2028/2/15  |
|      | INSIGHT ENTERPRS         | 6.625   | 75    | 76    | 11,491  | 2032/5/15  |
|      | ION TRADING TECHNOLOGIES | 9.5     | 200   | 208   | 31,196  | 2029/5/30  |
|      | IRIS HOLDINGS INC        | 8.75    | 75    | 75    | 11,238  | 2026/2/15  |
|      | IRON MOUNTAIN INC        | 5.25    | 25    | 24    | 3,703   | 2028/3/15  |
|      | IRON MOUNTAIN INC        | 7.0     | 150   | 155   | 23,244  | 2029/2/15  |
|      | IRON MOUNTAIN INC        | 4.875   | 800   | 772   | 115,822 | 2029/9/15  |
|      | IRON MOUNTAIN INC        | 5.25    | 100   | 96    | 14,532  | 2030/7/15  |
|      | IRON MOUNTAIN INC        | 5.625   | 805   | 789   | 118,275 | 2032/7/15  |
|      | IRON MOUNTAIN INC        | 6.25    | 175   | 177   | 26,540  | 2033/1/15  |
|      | IRON MOUNTAIN INFO MGMT  | 5.0     | 900   | 850   | 127,469 | 2032/7/15  |

| 銘柄   | 銘柄                       | 当期末   |       |       |         |            |
|------|--------------------------|-------|-------|-------|---------|------------|
|      |                          | 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<br>(含む投資法人債務)      |       |       |       |         |            |
|      | JACOBS ENTERTAINMENT INC | 6.75  | 75    | 73    | 10,981  | 2029/2/15  |
|      | JAGUAR LAND ROVER AUTOMO | 5.5   | 800   | 783   | 117,445 | 2029/7/15  |
|      | JANE STREET GRP/JSG FIN  | 6.125 | 250   | 252   | 37,796  | 2032/11/1  |
|      | JAZZ SECURITIES DAC      | 4.375 | 200   | 191   | 28,640  | 2029/1/15  |
|      | JB POINDEXTER & CO INC   | 8.75  | 150   | 160   | 24,032  | 2031/12/15 |
|      | JEFFERIES FIN LLC / JFIN | 5.0   | 275   | 258   | 38,741  | 2028/8/15  |
|      | JEFFERSON CAPITAL HOLDIN | 9.5   | 250   | 267   | 40,020  | 2029/2/15  |
|      | JELD-WEN INC             | 7.0   | 150   | 146   | 22,019  | 2032/9/1   |
|      | JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY  | 9.875 | 250   | 265   | 39,718  | 2031/9/20  |
|      | JPMORGAN CHASE & CO      | 4.6   | 100   | 99    | 14,947  | 2099/1/23  |
|      | K HOVNANIAN ENTERPRISES  | 13.5  | 79    | 82    | 12,311  | 2026/2/1   |
|      | K HOVNANIAN ENTERPRISES  | 5.0   | 79    | 52    | 7,813   | 2040/2/1   |
|      | KAISER ALUMINUM CORP     | 4.625 | 650   | 625   | 93,714  | 2028/3/1   |
|      | KAISER ALUMINUM CORP     | 4.5   | 1,150 | 1,043 | 156,307 | 2031/6/1   |
|      | KB HOME                  | 4.8   | 100   | 97    | 14,611  | 2029/11/15 |
|      | KB HOME                  | 7.25  | 250   | 260   | 38,976  | 2030/7/15  |
|      | KB HOME                  | 4.0   | 400   | 365   | 54,839  | 2031/6/15  |
|      | KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE | 9.0   | 550   | 575   | 86,204  | 2029/2/15  |
|      | KINETIK HOLDINGS LP      | 5.875 | 100   | 100   | 15,017  | 2030/6/15  |
|      | KNIFE RIVER HOLD CO      | 7.75  | 450   | 474   | 71,151  | 2031/5/1   |
|      | KRAKEN OIL & GAS PARTNER | 7.625 | 225   | 222   | 33,350  | 2029/8/15  |
|      | KROGER CO                | 5.0   | 475   | 473   | 71,005  | 2034/9/15  |
|      | KROGER CO                | 5.65  | 75    | 74    | 11,206  | 2064/9/15  |
|      | L BRANDS INC             | 7.5   | 50    | 52    | 7,807   | 2029/6/15  |
|      | L BRANDS INC             | 6.625 | 100   | 102   | 15,329  | 2030/10/1  |
|      | L BRANDS INC             | 6.75  | 475   | 497   | 74,513  | 2036/7/1   |
|      | LABL INC                 | 5.875 | 300   | 269   | 40,436  | 2028/11/1  |
|      | LABL INC                 | 9.5   | 25    | 25    | 3,783   | 2028/11/1  |
|      | LADDER CAP FIN LLLP/CORP | 4.75  | 50    | 48    | 7,229   | 2029/6/15  |
|      | LADDER CAP FIN LLLP/CORP | 7.0   | 125   | 130   | 19,488  | 2031/7/15  |
|      | LAMAR MEDIA CORP         | 4.875 | 200   | 195   | 29,265  | 2029/1/15  |
|      | LAREDO PETROLEUM INC     | 7.75  | 175   | 175   | 26,330  | 2029/7/31  |
|      | LATAM AIRLINES GROUP SA  | 7.875 | 225   | 232   | 34,803  | 2030/4/15  |
|      | LBM ACQUISITION LLC      | 6.25  | 100   | 93    | 14,002  | 2029/1/15  |
|      | LCM INVESTMENTS HOLDINGS | 8.25  | 125   | 131   | 19,763  | 2031/8/1   |
|      | LD HOLDINGS GROUP LLC    | 6.125 | 400   | 349   | 52,311  | 2028/4/1   |
|      | LEEWARD RENEWABL         | 4.25  | 275   | 255   | 38,356  | 2029/7/1   |
|      | LEVEL 3 FINANCING INC    | 4.25  | 275   | 255   | 38,324  | 2028/7/1   |
|      | LEVEL 3 FINANCING INC    | 3.75  | 1,925 | 1,588 | 238,073 | 2029/7/15  |
|      | LGI HOMES INC            | 8.75  | 175   | 186   | 27,990  | 2028/12/15 |
|      | LGI HOMES INC            | 4.0   | 550   | 503   | 75,399  | 2029/7/15  |
|      | LGI HOMES INC            | 7.0   | 100   | 101   | 15,247  | 2032/11/15 |
|      | LIFE TIME INC            | 5.75  | 500   | 500   | 74,969  | 2026/1/15  |
|      | LIFE TIME INC            | 8.0   | 875   | 878   | 131,585 | 2026/4/15  |
|      | LIFE TIME INC            | 6.0   | 600   | 604   | 90,521  | 2031/11/15 |
|      | LIFEPOINT HEALTH INC     | 9.875 | 100   | 108   | 16,326  | 2030/8/15  |
|      | LIFEPOINT HEALTH INC     | 11.0  | 175   | 194   | 29,172  | 2030/10/15 |

| 銘    | 柄                        | 当 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<br>(含む投資法人債務)      |       |       |       |         |            |
|      | LIFEPOINT HEALTH INC     | 10.0  | 600   | 630   | 94,485  | 2032/6/1   |
|      | LIGHT & WONDER INTER     | 7.5   | 75    | 78    | 11,760  | 2031/9/1   |
|      | LIGHTNING POWER LLC      | 7.25  | 300   | 314   | 47,193  | 2032/8/15  |
|      | LINDBLAD EXPEDITIONS LLC | 6.75  | 50    | 50    | 7,531   | 2027/2/15  |
|      | LITHIA MOTORS INC        | 3.875 | 500   | 464   | 69,569  | 2029/6/1   |
|      | LITHIA MOTORS INC        | 4.375 | 200   | 185   | 27,789  | 2031/1/15  |
|      | MACQUARIE AIRFINANCE HLD | 8.375 | 380   | 400   | 59,966  | 2028/5/1   |
|      | MACQUARIE AIRFINANCE HLD | 8.125 | 75    | 79    | 11,896  | 2029/3/30  |
|      | MACQUARIE AIRFINANCE HLD | 6.5   | 100   | 104   | 15,714  | 2031/3/26  |
|      | MACY'S RETAIL HLDGS LLC  | 5.875 | 25    | 24    | 3,637   | 2030/3/15  |
|      | MACY'S RETAIL HLDGS LLC  | 5.125 | 350   | 274   | 41,110  | 2042/1/15  |
|      | MACYS RETAIL HLDGS INC   | 6.375 | 550   | 493   | 73,887  | 2037/3/15  |
|      | MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN | 6.875 | 350   | 351   | 52,677  | 2032/12/1  |
|      | MAJORDRIVE HOLDINGS IV L | 6.375 | 450   | 402   | 60,300  | 2029/6/1   |
|      | MANITOWOC COMPANY INC    | 9.25  | 150   | 157   | 23,568  | 2031/10/1  |
|      | MASTERBRAND INC          | 7.0   | 75    | 77    | 11,612  | 2032/7/15  |
|      | MATADOR RESOURCES CO     | 6.875 | 175   | 179   | 26,888  | 2028/4/15  |
|      | MATADOR RESOURCES CO     | 6.5   | 50    | 50    | 7,517   | 2032/4/15  |
|      | MATADOR RESOURCES CO     | 6.25  | 225   | 224   | 33,614  | 2033/4/15  |
|      | MATCH GROUP HLD II LLC   | 5.625 | 750   | 743   | 111,428 | 2029/2/15  |
|      | MATCH GROUP HLD II LLC   | 3.625 | 325   | 285   | 42,749  | 2031/10/1  |
|      | MATIV HOLDINGS INC       | 8.0   | 100   | 100   | 15,121  | 2029/10/1  |
|      | MATTAMY GROUP CORP       | 4.625 | 125   | 118   | 17,777  | 2030/3/1   |
|      | MATTEL INC               | 3.75  | 250   | 236   | 35,443  | 2029/4/1   |
|      | MATTHEWS INTERNATIONAL C | 8.625 | 250   | 263   | 39,480  | 2027/10/1  |
|      | MAV ACQUISITION CORP     | 8.0   | 125   | 127   | 19,043  | 2029/8/1   |
|      | MCGRAW-HILL EDUCATION    | 7.375 | 75    | 78    | 11,726  | 2031/9/1   |
|      | MEDLINE BORROWER/MEDL CO | 6.25  | 150   | 153   | 22,955  | 2029/4/1   |
|      | MELCO RESORTS FINANCE    | 7.625 | 200   | 202   | 30,352  | 2032/4/17  |
|      | MERISANT ESCROW          | 12.25 | 4,750 | —     | —       | 2014/5/15  |
|      | MERLIN ENTERTAINMENTS GR | 7.375 | 200   | 195   | 29,272  | 2031/2/15  |
|      | METHANEX US OPERATIONS   | 6.25  | 175   | 175   | 26,372  | 2032/3/15  |
|      | METIS MERGER SUB LLC     | 6.5   | 1,275 | 1,235 | 185,177 | 2029/5/15  |
|      | MGM CHINA HOLDINGS LTD   | 4.75  | 200   | 194   | 29,090  | 2027/2/1   |
|      | MGM RESORTS INTL         | 4.625 | 500   | 497   | 74,570  | 2026/9/1   |
|      | MGM RESORTS INTL         | 4.75  | 400   | 390   | 58,476  | 2028/10/15 |
|      | MGM RESORTS INTL         | 6.5   | 225   | 228   | 34,187  | 2032/4/15  |
|      | MIDCONTINENT COMMUNICATI | 8.0   | 125   | 131   | 19,634  | 2032/8/15  |
|      | MIDWEST VANADIUM PTY LTD | —     | 186   | —     | —       | 2033/2/15  |
|      | MINERAL RESOURCES LTD    | 9.25  | 150   | 158   | 23,776  | 2028/10/1  |
|      | MIRABELA NICKEL LTD SUBO | —     | 5     | —     | —       | 2044/9/10  |
|      | MITER BRAND / MIWD BORR  | 6.75  | 175   | 179   | 26,872  | 2032/4/1   |
|      | MOLINA HEALTHCARE INC    | 3.875 | 925   | 824   | 123,535 | 2032/5/15  |
|      | MOLINA HEALTHCARE INC    | 6.25  | 125   | 126   | 18,918  | 2033/1/15  |
|      | MOTION BONDCO DAC        | 6.625 | 400   | 378   | 56,704  | 2027/11/15 |
|      | MOZART DEBT MERGER SUB   | 3.875 | 300   | 282   | 42,323  | 2029/4/1   |
|      | MOZART DEBT MERGER SUB   | 5.25  | 1,475 | 1,446 | 216,758 | 2029/10/1  |

| 銘<br>柄                    |                          |       | 当 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<br>(含む投資法人債券)       | MPH ACQUISITION HOLDINGS | 5.5   | 25    | 17     | 2,652     | 2028/9/1   |       |
|                           | MPT OPER PARTNERSP/FINL  | 5.0   | 1,275 | 1,066  | 159,799   | 2027/10/15 |       |
|                           | MPT OPER PARTNERSP/FINL  | 4.625 | 175   | 126    | 18,911    | 2029/8/1   |       |
|                           | MPT OPER PARTNERSP/FINL  | 3.5   | 50    | 31     | 4,745     | 2031/3/15  |       |
|                           | MRT MID PART/MRT MID FIN | 11.5  | 350   | 381    | 57,200    | 2028/2/15  |       |
|                           | MSCI INC                 | 3.625 | 252   | 230    | 34,576    | 2031/11/1  |       |
|                           | MURPHY OIL CORP          | 6.0   | 225   | 220    | 32,997    | 2032/10/1  |       |
|                           | MURPHY OIL USA INC       | 5.625 | 750   | 753    | 112,971   | 2027/5/1   |       |
|                           | NABORS INDUSTRIES INC    | 9.125 | 100   | 103    | 15,565    | 2030/1/31  |       |
|                           | NABORS INDUSTRIES INC    | 8.875 | 300   | 284    | 42,661    | 2031/8/15  |       |
|                           | NABORS INDUSTRIES LTD    | 7.5   | 75    | 71     | 10,741    | 2028/1/15  |       |
|                           | NATIONSTAR MTG HLD INC   | 6.0   | 50    | 50     | 7,497     | 2027/1/15  |       |
|                           | NATIONSTAR MTG HLD INC   | 5.5   | 125   | 122    | 18,397    | 2028/8/15  |       |
|                           | NATIONSTAR MTG HLD INC   | 6.5   | 450   | 454    | 68,070    | 2029/8/1   |       |
|                           | NATIONSTAR MTG HLD INC   | 5.125 | 100   | 95     | 14,281    | 2030/12/15 |       |
|                           | NATIONSTAR MTG HLD INC   | 5.75  | 550   | 538    | 80,629    | 2031/11/15 |       |
|                           | NATIONSTAR MTG HLD INC   | 7.125 | 500   | 518    | 77,731    | 2032/2/1   |       |
|                           | NAVIENT CORP             | 6.75  | 50    | 50     | 7,541     | 2025/6/25  |       |
|                           | NAVIENT CORP             | 6.75  | 901   | 916    | 137,311   | 2026/6/15  |       |
|                           | NAVIENT CORP             | 5.5   | 150   | 144    | 21,698    | 2029/3/15  |       |
|                           | NAVIENT CORP             | 9.375 | 175   | 193    | 28,951    | 2030/7/25  |       |
|                           | NAVIENT CORP             | 11.5  | 175   | 199    | 29,962    | 2031/3/15  |       |
|                           | NCL CORPORATION LTD      | 5.875 | 1,600 | 1,603  | 240,337   | 2026/3/15  |       |
|                           | NCL CORPORATION LTD      | 8.375 | 100   | 104    | 15,706    | 2028/2/1   |       |
|                           | NCL CORPORATION LTD      | 8.125 | 125   | 132    | 19,916    | 2029/1/15  |       |
|                           | NCL CORPORATION LTD      | 7.75  | 350   | 375    | 56,218    | 2029/2/15  |       |
|                           | NCL FINANCE LTD          | 6.125 | 100   | 101    | 15,256    | 2028/3/15  |       |
|                           | NCR ATLEOS ESCROW CORP   | 9.5   | 350   | 384    | 57,675    | 2029/4/1   |       |
|                           | NCR CORP                 | 5.0   | 100   | 97     | 14,554    | 2028/10/1  |       |
|                           | NCR CORP                 | 5.125 | 73    | 70     | 10,584    | 2029/4/15  |       |
|                           | NEPTUNE BIDCO US INC     | 9.29  | 525   | 493    | 73,946    | 2029/4/15  |       |
|                           | NEW ENTERPRISE STONE & L | 9.75  | 250   | 257    | 38,543    | 2028/7/15  |       |
|                           | NEW ENTERPRISE STONE & L | 5.25  | 550   | 534    | 80,154    | 2028/7/15  |       |
|                           | NEW FORTRESS ENERGY INC  | 6.5   | 500   | 479    | 71,862    | 2026/9/30  |       |
|                           | NEW FORTRESS ENERGY INC  | 8.75  | 75    | 64     | 9,645     | 2029/3/15  |       |
|                           | NEW HOME CO INC/THE      | 9.25  | 125   | 132    | 19,787    | 2029/10/1  |       |
|                           | NEWELL BRANDS INC        | 6.625 | 100   | 102    | 15,411    | 2032/5/15  |       |
|                           | NEWS CORP                | 3.875 | 500   | 472    | 70,778    | 2029/5/15  |       |
|                           | NEWS CORP                | 5.125 | 750   | 730    | 109,489   | 2032/2/15  |       |
|                           | NEXTERA ENERGY OPERATING | 7.25  | 650   | 673    | 100,987   | 2029/1/15  |       |
| NGL ENERGY PARTNERS LP    | 8.125                    | 175   | 178   | 26,760 | 2029/2/15 |            |       |
| NGL ENERGY PARTNERS LP    | 8.375                    | 225   | 230   | 34,530 | 2032/2/15 |            |       |
| NINE ENERGY SERVICE INC   | 13.0                     | 100   | 73    | 10,972 | 2028/2/1  |            |       |
| NOBLE FINANCE II LLC      | 8.0                      | 275   | 281   | 42,193 | 2030/4/15 |            |       |
| NORTHERN OIL AND GAS INC  | 8.75                     | 100   | 105   | 15,768 | 2031/6/15 |            |       |
| NORTH RIVER MIDSTREAM FIN | 6.75                     | 275   | 282   | 42,337 | 2032/7/15 |            |       |
| NORTHWEST ACQ/DOMINION    | —                        | 100   | 0.121 | 18     | 2022/11/1 |            |       |

| 銘柄   | 銘柄                       | 当期末   |      |       |         |            |
|------|--------------------------|-------|------|-------|---------|------------|
|      |                          | 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<br>(含む投資法人債券)      |       |      |       |         |            |
|      | NORTONLIFELOCK INC       | 6.75  | 700  | 716   | 107,322 | 2027/9/30  |
|      | NORTONLIFELOCK INC       | 7.125 | 500  | 518   | 77,681  | 2030/9/30  |
|      | NOVA CHEMICALS CORP      | 8.5   | 200  | 213   | 32,030  | 2028/11/15 |
|      | NOVA CHEMICALS CORP      | 9.0   | 325  | 353   | 52,907  | 2030/2/15  |
|      | NOVA CHEMICALS CORP      | 7.0   | 200  | 205   | 30,817  | 2031/12/1  |
|      | NOVELIS CORP             | 4.75  | 875  | 831   | 124,646 | 2030/1/30  |
|      | NRG ENERGY INC           | 5.75  | 550  | 550   | 82,486  | 2028/1/15  |
|      | NRG ENERGY INC           | 5.25  | 525  | 516   | 77,427  | 2029/6/15  |
|      | NRG ENERGY INC           | 5.75  | 150  | 148   | 22,282  | 2029/7/15  |
|      | NRG ENERGY INC           | 6.0   | 200  | 200   | 29,984  | 2033/2/1   |
|      | NRG ENERGY INC           | 7.0   | 100  | 110   | 16,581  | 2033/3/15  |
|      | NRG ENERGY INC           | 6.25  | 175  | 176   | 26,452  | 2034/11/1  |
|      | NRG ENERGY INC           | 10.25 | 100  | 111   | 16,703  | 2099/3/9   |
|      | NUSTAR LOGISTICS LP      | 6.375 | 425  | 437   | 65,557  | 2030/10/1  |
|      | OCEANEERING INTL INC     | 6.0   | 100  | 99    | 14,843  | 2028/2/1   |
|      | OLIN CORP                | 5.625 | 75   | 74    | 11,173  | 2029/8/1   |
|      | OLYMPUS WTR US HLDG CORP | 4.25  | 200  | 189   | 28,329  | 2028/10/1  |
|      | OLYMPUS WTR US HLDG CORP | 9.75  | 875  | 934   | 140,013 | 2028/11/15 |
|      | OLYMPUS WTR US HLDG CORP | 6.25  | 550  | 533   | 79,943  | 2029/10/1  |
|      | OLYMPUS WTR US HLDG CORP | 7.25  | 200  | 207   | 31,054  | 2031/6/15  |
|      | ONEMAIN FINANCE CORP     | 9.0   | 250  | 266   | 39,995  | 2029/1/15  |
|      | ONEMAIN FINANCE CORP     | 6.625 | 125  | 128   | 19,217  | 2029/5/15  |
|      | ONEMAIN FINANCE CORP     | 7.875 | 425  | 450   | 67,560  | 2030/3/15  |
|      | ONEMAIN FINANCE CORP     | 4.0   | 338  | 306   | 45,975  | 2030/9/15  |
|      | ONEMAIN FINANCE CORP     | 7.5   | 250  | 262   | 39,374  | 2031/5/15  |
|      | ONEMAIN FINANCE CORP     | 7.125 | 250  | 258   | 38,795  | 2031/11/15 |
|      | OPEN TEXT CORP           | 3.875 | 225  | 213   | 32,009  | 2028/2/15  |
|      | OPEN TEXT HOLDINGS INC   | 4.125 | 125  | 115   | 17,337  | 2030/2/15  |
|      | OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD | 3.875 | 625  | 575   | 86,281  | 2029/12/1  |
|      | OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD | 4.125 | 125  | 113   | 16,949  | 2031/12/1  |
|      | OPTICS BIDCO S P A       | 6.0   | 916  | 906   | 135,899 | 2034/9/30  |
|      | ORGANON & CO/ORGANON FOR | 7.875 | 200  | 207   | 31,101  | 2034/5/15  |
|      | ORGANON & CO/ORGANON FOR | 6.75  | 200  | 203   | 30,461  | 2034/5/15  |
|      | ORGANON FINANCE 1 LLC    | 5.125 | 500  | 460   | 68,949  | 2031/4/30  |
|      | OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C | 5.0   | 25   | 24    | 3,688   | 2027/8/15  |
|      | OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C | 4.25  | 425  | 402   | 60,291  | 2029/1/15  |
|      | OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C | 7.375 | 750  | 793   | 118,934 | 2031/2/15  |
|      | OWENS & MINOR INC        | 6.625 | 150  | 145   | 21,797  | 2030/4/1   |
|      | OWENS-BROCKWAY           | 6.625 | 500  | 499   | 74,917  | 2027/5/13  |
|      | OWENS-BROCKWAY           | 7.25  | 100  | 100   | 15,068  | 2031/5/15  |
|      | OWENS-BROCKWAY           | 7.375 | 50   | 49    | 7,441   | 2032/6/1   |
|      | PANTHER ESCROW ISSUER    | 7.125 | 300  | 308   | 46,230  | 2031/6/1   |
|      | PARK INTERMED HOLDINGS   | 7.0   | 125  | 128   | 19,284  | 2030/2/1   |
|      | PARK RIVER HOLDINGS INC  | 5.625 | 175  | 153   | 22,969  | 2029/2/1   |
|      | PARK-OHIO INDUSTRIES INC | 6.625 | 750  | 740   | 111,005 | 2027/4/15  |
|      | PARKLAND CORP/CANADA     | 4.5   | 650  | 613   | 91,877  | 2029/10/1  |
|      | PARKLAND CORP/CANADA     | 4.625 | 775  | 728   | 109,110 | 2030/5/1   |

| 銘<br>柄 |                     |                          | 当 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<br>(含む投資法人債券) | PATTERN ENERGY OP LP/PAT | 4. 5   | 250   | 238   | 35,746  | 2028/ 8 /15 |
|        |                     | PBF HOLDING CO LLC       | 7. 875 | 150   | 150   | 22,599  | 2030/ 9 /15 |
|        |                     | PEBBLEBROOK HOTEL/FINANC | 6. 375 | 100   | 101   | 15,137  | 2029/10/15  |
|        |                     | PENNYMAC FIN SVCS INC    | 4. 25  | 175   | 164   | 24,609  | 2029/ 2 /15 |
|        |                     | PENNYMAC FIN SVCS INC    | 7. 875 | 100   | 106   | 15,894  | 2029/12/15  |
|        |                     | PENNYMAC FIN SVCS INC    | 7. 125 | 225   | 231   | 34,679  | 2030/11/15  |
|        |                     | PENNYMAC FIN SVCS INC    | 5. 75  | 550   | 534   | 80,127  | 2031/ 9 /15 |
|        |                     | PERFORMANCE FOOD GROUP I | 6. 125 | 225   | 227   | 34,165  | 2032/ 9 /15 |
|        |                     | PERMIAN RESOURC OPTG LLC | 7. 0   | 1,275 | 1,315 | 197,097 | 2032/ 1 /15 |
|        |                     | PERRIGO FINANCE UNLIMITE | 6. 125 | 75    | 75    | 11,280  | 2032/ 9 /30 |
|        |                     | PETROBAKKEN ENERGY LTD   | —      | 450   | —     | —       | 2023/ 2 / 1 |
|        |                     | PG&E CORP                | 5. 0   | 175   | 172   | 25,923  | 2028/ 7 / 1 |
|        |                     | PG&E CORP                | 5. 25  | 1,000 | 986   | 147,788 | 2030/ 7 / 1 |
|        |                     | PG&E CORP                | 7. 375 | 100   | 104   | 15,584  | 2055/ 3 /15 |
|        |                     | PHH ESCROW ISSUER LLC    | 9. 875 | 100   | 98    | 14,752  | 2029/11/ 1  |
|        |                     | PHINIA INC               | 6. 75  | 50    | 51    | 7,716   | 2029/ 4 /15 |
|        |                     | PHINIA INC               | 6. 625 | 150   | 152   | 22,804  | 2032/10/15  |
|        |                     | PICARD MIDCO INC         | 6. 5   | 425   | 421   | 63,120  | 2029/ 3 /31 |
|        |                     | PIKE CORP                | 8. 625 | 525   | 565   | 84,688  | 2031/ 1 /31 |
|        |                     | PLANET FINANCIAL GROUP   | 10. 5  | 100   | 103   | 15,461  | 2029/12/15  |
|        |                     | PLAYTIKA HOLDING CORP    | 4. 25  | 461   | 427   | 64,001  | 2029/ 3 /15 |
|        |                     | PM GENERAL PURCHASER LLC | 9. 5   | 125   | 123   | 18,548  | 2028/10/ 1  |
|        |                     | POST HOLDINGS INC        | 4. 5   | 800   | 735   | 110,212 | 2031/ 9 /15 |
|        |                     | POST HOLDINGS INC        | 6. 25  | 125   | 127   | 19,077  | 2032/ 2 /15 |
|        |                     | POST HOLDINGS INC        | 6. 375 | 300   | 302   | 45,270  | 2033/ 3 / 1 |
|        |                     | POST HOLDINGS INC        | 6. 25  | 100   | 100   | 15,122  | 2034/10/15  |
|        |                     | PRA GROUP INC            | 8. 375 | 75    | 77    | 11,623  | 2028/ 2 / 1 |
|        |                     | PRA GROUP INC            | 8. 875 | 125   | 131   | 19,713  | 2030/ 1 /31 |
|        |                     | PRAIRIE ACQUIROR LP      | 9. 0   | 150   | 156   | 23,489  | 2029/ 8 / 1 |
|        |                     | PRECISION DRILLING CORP  | 7. 125 | 46    | 46    | 6,919   | 2026/ 1 /15 |
|        |                     | PREMIER ENTERTAINMENT SU | 5. 625 | 125   | 92    | 13,845  | 2029/ 9 / 1 |
|        |                     | PREMIER ENTERTAINMENT SU | 5. 875 | 125   | 85    | 12,844  | 2031/ 9 / 1 |
|        |                     | PRIME SECSRVC BRW/FINANC | 6. 25  | 525   | 525   | 78,819  | 2028/ 1 /15 |
|        |                     | PRIMO WATER HOLDINGS INC | 4. 375 | 550   | 520   | 78,052  | 2029/ 4 /30 |
|        |                     | QUICKEN LOANS LLC/QUICKN | 3. 625 | 900   | 831   | 124,668 | 2029/ 3 / 1 |
|        |                     | RAIN CARBON INC          | 12. 25 | 425   | 454   | 68,147  | 2029/ 9 / 1 |
|        |                     | RAISING CANE'S RESTAURAN | 9. 375 | 125   | 134   | 20,199  | 2029/ 5 / 1 |
|        |                     | RAKUTEN GROUP INC        | 11. 25 | 200   | 219   | 32,862  | 2027/ 2 /15 |
|        |                     | RAKUTEN GROUP INC        | 9. 75  | 200   | 220   | 33,006  | 2029/ 4 /15 |
|        |                     | RAKUTEN GROUP INC        | 8. 125 | 200   | 202   | 30,401  | 2099/12/13  |
|        |                     | RAND PARENT LLC          | 8. 5   | 125   | 127   | 19,063  | 2030/ 2 /15 |
|        |                     | RAVEN ACQUISITION HOLDIN | 6. 875 | 625   | 627   | 94,007  | 2031/11/15  |
|        |                     | REALOGY GROUP/CO-ISSUER  | 5. 75  | 875   | 753   | 112,957 | 2029/ 1 /15 |
|        |                     | REALOGY GROUP/CO-ISSUER  | 5. 25  | 16    | 12    | 1,938   | 2030/ 4 /15 |
|        |                     | RESIDEO FUNDING INC      | 6. 5   | 834   | 854   | 128,079 | 2032/ 7 /15 |
|        |                     | RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN | 7. 25  | 50    | 51    | 7,777   | 2028/ 7 /15 |
|        |                     | RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN | 6. 5   | 250   | 255   | 38,293  | 2032/ 4 / 1 |

| 銘<br>柄              |                          |        | 当 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<br>(含む投資法人債株) | RITCHIE BROS AUCTIONEERS | 7.75   | 750   | 795   | 119,142 | 2031/3/15  |       |
|                     | RITHM CAPITAL CORP       | 8.0    | 225   | 226   | 33,935  | 2029/4/1   |       |
|                     | ROCKET SOFTWARE INC      | 9.0    | 375   | 390   | 58,484  | 2028/11/28 |       |
|                     | ROCKETMTGE CO-ISSUER INC | 4.0    | 175   | 151   | 22,760  | 2033/10/15 |       |
|                     | ROYAL CARIBBEAN CRUISES  | 5.375  | 100   | 100   | 15,005  | 2027/7/15  |       |
|                     | ROYAL CARIBBEAN CRUISES  | 3.7    | 402   | 385   | 57,743  | 2028/3/15  |       |
|                     | ROYAL CARIBBEAN CRUISES  | 5.5    | 1,050 | 1,055 | 158,094 | 2028/4/1   |       |
|                     | ROYAL CARIBBEAN CRUISES  | 5.625  | 300   | 300   | 45,069  | 2031/9/30  |       |
|                     | ROYAL CARIBBEAN CRUISES  | 6.25   | 125   | 128   | 19,234  | 2032/3/15  |       |
|                     | ROYAL CARIBBEAN CRUISES  | 6.0    | 450   | 456   | 68,414  | 2033/2/1   |       |
|                     | RR DONNELLEY & SONS CO   | 9.5    | 125   | 128   | 19,223  | 2029/8/1   |       |
|                     | RR DONNELLEY & SONS CO   | 10.875 | 175   | 178   | 26,754  | 2029/8/1   |       |
|                     | RRD INTERMEDIATE HLDS    | 11.0   | 225   | 213   | 31,998  | 2030/12/1  |       |
|                     | RRI ENERGY ESCROW        | —      | 50    | —     | —       | 2027/6/15  |       |
|                     | RYAN SPECIALTY           | 5.875  | 225   | 225   | 33,846  | 2032/8/1   |       |
|                     | SABLE INTL FINANCE LTD   | 7.125  | 200   | 200   | 29,993  | 2032/10/15 |       |
|                     | SALLY HOLDINGS/SALLY CAP | 6.75   | 150   | 153   | 23,014  | 2032/3/1   |       |
|                     | SANCHEZ ENERGY CORP      | —      | 342   | 6     | 1,024   | 2021/6/15  |       |
|                     | SANCHEZ ENERGY CORP      | —      | 325   | 6     | 974     | 2023/1/15  |       |
|                     | SATURN OIL & GAS INC     | 9.625  | 122   | 122   | 18,353  | 2029/6/15  |       |
|                     | SBA COMMUNICATIONS CORP  | 3.875  | 275   | 266   | 39,981  | 2027/2/15  |       |
|                     | SCIENTIFIC GAMES INTERNA | 7.0    | 100   | 100   | 15,074  | 2028/5/15  |       |
|                     | SCIH SALT HOLDINGS INC   | 6.625  | 1,250 | 1,220 | 182,844 | 2029/5/1   |       |
|                     | SCIL IV LLC / SCIL USA H | 5.375  | 325   | 322   | 48,330  | 2026/11/1  |       |
|                     | SEADRILL FINANCE LTD     | 8.375  | 200   | 205   | 30,735  | 2030/8/1   |       |
|                     | SEALED AIR CORP          | 6.125  | 25    | 25    | 3,793   | 2028/2/1   |       |
|                     | SEALED AIR CORP          | 5.0    | 25    | 24    | 3,647   | 2029/4/15  |       |
|                     | SEALED AIR CORP          | 6.5    | 100   | 102   | 15,431  | 2032/7/15  |       |
|                     | SEALED AIR/SEALED AIR US | 7.25   | 600   | 628   | 94,164  | 2031/2/15  |       |
|                     | SEASPAN CORP             | 5.5    | 475   | 451   | 67,685  | 2029/8/1   |       |
|                     | SELECT MEDICAL CORP      | 6.25   | 125   | 125   | 18,747  | 2032/12/1  |       |
|                     | SENSATA TECHNOLOGIES BV  | 4.0    | 400   | 373   | 55,946  | 2029/4/15  |       |
|                     | SENSATA TECHNOLOGIES BV  | 5.875  | 500   | 497   | 74,620  | 2030/9/1   |       |
|                     | SERVICE CORP INTL        | 3.375  | 1,000 | 902   | 135,234 | 2030/8/15  |       |
|                     | SERVICE CORP INTL        | 5.75   | 250   | 249   | 37,409  | 2032/10/15 |       |
|                     | SERVICE PROPERTIES TRUST | 5.25   | 300   | 293   | 43,982  | 2026/2/15  |       |
|                     | SERVICE PROPERTIES TRUST | 4.75   | 750   | 720   | 107,934 | 2026/10/1  |       |
|                     | SERVICE PROPERTIES TRUST | 5.5    | 50    | 48    | 7,196   | 2027/12/15 |       |
|                     | SERVICE PROPERTIES TRUST | 4.95   | 25    | 20    | 3,054   | 2029/10/1  |       |
|                     | SERVICE PROPERTIES TRUST | 4.375  | 375   | 294   | 44,190  | 2030/2/15  |       |
|                     | SHEA HOMES LP/FNDG CP    | 4.75   | 787   | 765   | 114,770 | 2028/2/15  |       |
|                     | SHEA HOMES LP/FNDG CP    | 4.75   | 100   | 96    | 14,465  | 2029/4/1   |       |
|                     | SHELF DRILL HOLD LTD     | 9.625  | 373   | 319   | 47,877  | 2029/4/15  |       |
|                     | SIGMA HOLDCO BV          | 7.875  | 102   | 101   | 15,219  | 2026/5/15  |       |
|                     | SINCLAIR TELEVISION GROU | 5.125  | 175   | 158   | 23,719  | 2027/2/15  |       |
|                     | SINCLAIR TELEVISION GROU | 5.5    | 75    | 51    | 7,768   | 2030/3/1   |       |
|                     | SIRIUS XM RADIO INC      | 4.0    | 1,350 | 1,275 | 191,172 | 2028/7/15  |       |

| 銘<br>柄              |                          |       | 当 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<br>(含む投資法人債券) | SIRIUS XM RADIO INC      | 5.5   | 350   | 344   | 51,620  | 2029/7/1   |       |
|                     | SIRIUS XM RADIO INC      | 4.125 | 150   | 136   | 20,436  | 2030/7/1   |       |
|                     | SLM CORP                 | 5.625 | 500   | 449   | 67,322  | 2033/8/1   |       |
|                     | SM ENERGY CO             | 6.75  | 175   | 176   | 26,426  | 2029/8/1   |       |
|                     | SM ENERGY CO             | 7.0   | 175   | 175   | 26,369  | 2032/8/1   |       |
|                     | SMYRNA READY MIX CONCRET | 8.875 | 675   | 722   | 108,302 | 2031/11/15 |       |
|                     | SOTERA HEALTH HLDGS LLC  | 7.375 | 250   | 255   | 38,233  | 2031/6/1   |       |
|                     | SOUTH BOW CAN INFRA HOLD | 7.625 | 100   | 103   | 15,584  | 2055/3/1   |       |
|                     | SPECIALTY BUILDING PRODU | 7.75  | 200   | 206   | 30,998  | 2029/10/15 |       |
|                     | SPECTRUM BRANDS INC      | 3.875 | 298   | 258   | 38,788  | 2031/3/15  |       |
|                     | SPIRIT AEROSYSTEMS INC   | 4.6   | 200   | 191   | 28,709  | 2028/6/15  |       |
|                     | SPIRIT AEROSYSTEMS INC   | 9.75  | 700   | 780   | 117,008 | 2030/11/15 |       |
|                     | SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP | 8.0   | 525   | 420   | 62,988  | 2025/9/20  |       |
|                     | SPRINGLEAF FINANCE CORP  | 7.125 | 25    | 25    | 3,833   | 2026/3/15  |       |
|                     | SPRINGLEAF FINANCE CORP  | 6.625 | 225   | 230   | 34,537  | 2028/1/15  |       |
|                     | SPRINT CAPITAL CORP      | 8.75  | 550   | 672   | 100,838 | 2032/3/15  |       |
|                     | SRM ESCROW ISSUER LLC    | 6.0   | 350   | 348   | 52,227  | 2028/11/1  |       |
|                     | SS&C TECHNOLOGIES INC    | 5.5   | 1,200 | 1,197 | 179,481 | 2027/9/30  |       |
|                     | SS&C TECHNOLOGIES INC    | 6.5   | 325   | 334   | 50,103  | 2032/6/1   |       |
|                     | STANDARD INDUSTR INC/NJ  | 6.5   | 525   | 536   | 80,455  | 2032/8/15  |       |
|                     | STANDARD INDUSTRIES INC  | 5.0   | 75    | 74    | 11,100  | 2027/2/15  |       |
|                     | STANDARD INDUSTRIES INC  | 4.75  | 375   | 365   | 54,832  | 2028/1/15  |       |
|                     | STANDARD INDUSTRIES INC  | 4.375 | 125   | 116   | 17,515  | 2030/7/15  |       |
|                     | STANDARD INDUSTRIES INC  | 3.375 | 125   | 110   | 16,583  | 2031/1/15  |       |
|                     | STAPLES INC              | 10.75 | 325   | 321   | 48,223  | 2029/9/1   |       |
|                     | STAPLES INC              | 12.75 | 241   | 199   | 29,858  | 2030/1/15  |       |
|                     | STAR HOLDING LLC         | 8.75  | 125   | 123   | 18,449  | 2031/8/1   |       |
|                     | STAR PARENT INC          | 9.0   | 525   | 546   | 81,960  | 2030/10/1  |       |
|                     | STARWOOD PROPERTY TRUST  | 7.25  | 225   | 233   | 35,031  | 2029/4/1   |       |
|                     | STARWOOD PROPERTY TRUST  | 6.0   | 300   | 297   | 44,554  | 2030/4/15  |       |
|                     | STENA INTERNATIONAL SA   | 7.25  | 200   | 206   | 30,910  | 2031/1/15  |       |
|                     | STL HOLDING CO LLC       | 8.75  | 150   | 160   | 24,015  | 2029/2/15  |       |
|                     | STUDIO CITY FINANCE LTD  | 5.0   | 200   | 182   | 27,402  | 2029/1/15  |       |
|                     | SUMMIT MATERIALS LLC/FIN | 7.25  | 125   | 133   | 20,052  | 2031/1/15  |       |
|                     | SUMMIT MIDSTREAM HOLDING | 8.625 | 175   | 182   | 27,406  | 2029/10/31 |       |
|                     | SUNNOVA ENERGY CORP      | 5.875 | 157   | 136   | 20,518  | 2026/9/1   |       |
|                     | SUNOCO LP                | 7.0   | 100   | 103   | 15,577  | 2029/5/1   |       |
|                     | SUNOCO LP                | 7.25  | 100   | 105   | 15,773  | 2032/5/1   |       |
|                     | SUNOCO LP/FINANCE CORP   | 7.0   | 125   | 129   | 19,402  | 2028/9/15  |       |
|                     | SUNOCO LP/FINANCE CORP   | 4.5   | 625   | 594   | 89,091  | 2030/4/30  |       |
|                     | SURGERY CENTER HOLDINGS  | 7.25  | 175   | 180   | 27,079  | 2032/4/15  |       |
|                     | SYNCHRONY FINANCIAL      | 7.25  | 375   | 398   | 59,743  | 2033/2/2   |       |
|                     | TALEN ENERGY SUPPLY LLC  | 8.625 | 125   | 134   | 20,216  | 2030/6/1   |       |
|                     | TALLGRASS NRG PRTRN/FIN  | 7.375 | 175   | 179   | 26,852  | 2029/2/15  |       |
|                     | TALLGRASS NRG PRTRN/FIN  | 6.0   | 175   | 167   | 25,145  | 2031/9/1   |       |
|                     | TALOS PRODUCTION INC     | 9.0   | 150   | 155   | 23,354  | 2029/2/1   |       |
|                     | TALOS PRODUCTION INC     | 9.375 | 150   | 156   | 23,423  | 2031/2/1   |       |

| 銘柄   | 銘柄                       | 当 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<br>(含む投資法人債券)      |       |       |       |         |            |
|      | TARGA RESOURCES PARTNERS | 5.0   | 175   | 174   | 26,155  | 2028/1/15  |
|      | TEINE ENERGY LTD         | 6.875 | 725   | 711   | 106,576 | 2029/4/15  |
|      | TELECOM ITALIA CAPITAL   | 6.0   | 59    | 58    | 8,766   | 2034/9/30  |
|      | TELESAT CANADA/TELESAT L | 5.625 | 125   | 73    | 10,944  | 2026/12/6  |
|      | TELESAT CANADA/TELESAT L | 6.5   | 225   | 88    | 13,317  | 2027/10/15 |
|      | TENET HEALTHCARE CORP    | 5.125 | 200   | 198   | 29,735  | 2027/11/1  |
|      | TENET HEALTHCARE CORP    | 6.125 | 625   | 627   | 94,015  | 2028/10/1  |
|      | TENET HEALTHCARE CORP    | 6.125 | 1,400 | 1,412 | 211,737 | 2030/6/15  |
|      | TENET HEALTHCARE CORP    | 6.75  | 125   | 128   | 19,279  | 2031/5/15  |
|      | TENET HEALTHCARE CORP    | 6.875 | 200   | 212   | 31,792  | 2031/11/15 |
|      | TENNECO INC              | 8.0   | 250   | 237   | 35,567  | 2028/11/17 |
|      | TEREX CORP               | 6.25  | 175   | 175   | 26,323  | 2032/10/15 |
|      | TERRAFORM POWER OPERATIN | 4.75  | 1,225 | 1,159 | 173,687 | 2030/1/15  |
|      | THOR INDUSTRIES          | 4.0   | 50    | 46    | 6,893   | 2029/10/15 |
|      | TOPS HOLDING II ESCROW   | —     | 307   | —     | —       | 2022/6/15  |
|      | TRANSALTA CORP           | 7.75  | 1,025 | 1,083 | 162,326 | 2029/11/15 |
|      | TRANSDIGM INC            | 5.5   | 1,315 | 1,306 | 195,738 | 2027/11/15 |
|      | TRANSDIGM INC            | 6.75  | 575   | 587   | 88,098  | 2028/8/15  |
|      | TRANSDIGM INC            | 4.625 | 700   | 666   | 99,888  | 2029/1/15  |
|      | TRANSDIGM INC            | 6.375 | 300   | 304   | 45,696  | 2029/3/1   |
|      | TRANSDIGM INC            | 4.875 | 150   | 143   | 21,524  | 2029/5/1   |
|      | TRANSDIGM INC            | 7.125 | 150   | 156   | 23,502  | 2031/12/1  |
|      | TRANSDIGM INC            | 6.625 | 675   | 696   | 104,303 | 2032/3/1   |
|      | TRANSDIGM INC            | 6.0   | 250   | 251   | 37,648  | 2033/1/15  |
|      | TRANSOCEAN AQUILA LTD    | 8.0   | 90    | 93    | 13,987  | 2028/9/30  |
|      | TRANSOCEAN INC           | 8.0   | 86    | 86    | 12,898  | 2027/2/1   |
|      | TRANSOCEAN INC           | 8.75  | 188   | 196   | 29,474  | 2030/2/15  |
|      | TRANSOCEAN INC           | 6.8   | 625   | 515   | 77,312  | 2038/3/15  |
|      | TRANSOCEAN INC           | 9.35  | 450   | 409   | 61,414  | 2041/12/15 |
|      | TRANSOCEAN POSEIDON      | 6.875 | 30    | 30    | 4,521   | 2027/2/1   |
|      | TRANSOCEAN SEDCO FOREX   | 7.5   | 250   | 234   | 35,188  | 2031/4/15  |
|      | TRANSOCEAN TITAN FIN LTD | 8.375 | 50    | 51    | 7,736   | 2028/2/1   |
|      | TRIDENT TPI HOLDINGS INC | 12.75 | 375   | 417   | 62,524  | 2028/12/31 |
|      | TRINITY INDUSTRIES INC   | 7.75  | 275   | 287   | 43,061  | 2028/7/15  |
|      | TRINSEO OP / TRINSEO FIN | 5.125 | 225   | 119   | 17,871  | 2029/4/1   |
|      | TRIUMPH GROUP INC        | 9.0   | 99    | 103   | 15,571  | 2028/3/15  |
|      | TRONOX INC               | 4.625 | 500   | 463   | 69,400  | 2029/3/15  |
|      | UNICREDIT SPA            | 5.459 | 200   | 197   | 29,531  | 2035/6/30  |
|      | UNITED AIRLINES HOLDINGS | 4.875 | 500   | 499   | 74,795  | 2025/1/15  |
|      | UNITED AIRLINES INC      | 4.375 | 100   | 98    | 14,820  | 2026/4/15  |
|      | UNITED AIRLINES INC      | 4.625 | 100   | 96    | 14,501  | 2029/4/15  |
|      | UNITED RENTALS NORTH AM  | 5.5   | 600   | 600   | 90,047  | 2027/5/15  |
|      | UNITED RENTALS NORTH AM  | 4.0   | 100   | 93    | 14,059  | 2030/7/15  |
|      | UNITED RENTALS NORTH AM  | 3.875 | 250   | 230   | 34,600  | 2031/2/15  |
|      | UNITED RENTALS NORTH AM  | 3.75  | 350   | 315   | 47,319  | 2032/1/15  |
|      | UNITED WHOLESALE MTGE LL | 5.75  | 50    | 49    | 7,440   | 2027/6/15  |
|      | UNITED WHOLESALE MTGE LL | 5.5   | 400   | 388   | 58,195  | 2029/4/15  |

| 銘    | 柄                        | 当 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<br>(含む投資法人債券)      |        |       |          |         |             |
|      | UNITI GROUP/CSL CAPITAL  | 10. 5  | 300   | 320      | 48,021  | 2028/ 2 /15 |
|      | UNITI GRP/UNITI HLD/CSL  | 6. 0   | 275   | 238      | 35,680  | 2030/ 1 /15 |
|      | UNIVISION COMMUNICATIONS | 6. 625 | 500   | 500      | 74,985  | 2027/ 6 / 1 |
|      | UNIVISION COMMUNICATIONS | 8. 0   | 150   | 154      | 23,168  | 2028/ 8 /15 |
|      | UNIVISION COMMUNICATIONS | 4. 5   | 100   | 90       | 13,634  | 2029/ 5 / 1 |
|      | UNIVISION COMMUNICATIONS | 7. 375 | 25    | 24       | 3,653   | 2030/ 6 /30 |
|      | UNIVISION COMMUNICATIONS | 8. 5   | 525   | 527      | 78,998  | 2031/ 7 /31 |
|      | UPC BROADBAND FINCO BV   | 4. 875 | 400   | 372      | 55,788  | 2031/ 7 /15 |
|      | UPC HOLDING BV           | 5. 5   | 300   | 296      | 44,379  | 2028/ 1 /15 |
|      | US ACUTE CARE SOLUTIONS  | 9. 75  | 400   | 413      | 61,888  | 2029/ 5 /15 |
|      | US FOODS INC             | 4. 75  | 250   | 243      | 36,457  | 2029/ 2 /15 |
|      | US FOODS INC             | 7. 25  | 100   | 105      | 15,783  | 2032/ 1 /15 |
|      | US FOODS INC             | 5. 75  | 75    | 74       | 11,227  | 2033/ 4 /15 |
|      | USA COM PART/USA COM FIN | 6. 875 | 125   | 126      | 18,902  | 2027/ 9 / 1 |
|      | USA COM PART/USA COM FIN | 7. 125 | 225   | 231      | 34,716  | 2029/ 3 /15 |
|      | USI INC/NY               | 7. 5   | 75    | 76       | 11,469  | 2032/ 1 /15 |
|      | UWM HOLDINGS LLC         | 6. 625 | 100   | 100      | 14,985  | 2030/ 2 / 1 |
|      | VALARIS LTD              | 8. 375 | 300   | 303      | 45,441  | 2030/ 4 /30 |
|      | VALLOUREC SACA           | 7. 5   | 600   | 632      | 94,738  | 2032/ 4 /15 |
|      | VELOCITY VEHICLE GROUP   | 8. 0   | 75    | 78       | 11,773  | 2029/ 6 / 1 |
|      | VENTURE GLOBAL CALCASIEU | 4. 125 | 800   | 735      | 110,219 | 2031/ 8 /15 |
|      | VENTURE GLOBAL LNG INC   | 8. 125 | 325   | 340      | 51,053  | 2028/ 6 / 1 |
|      | VENTURE GLOBAL LNG INC   | 9. 5   | 225   | 252      | 37,812  | 2029/ 2 / 1 |
|      | VENTURE GLOBAL LNG INC   | 7. 0   | 50    | 51       | 7,714   | 2030/ 1 /15 |
|      | VENTURE GLOBAL LNG INC   | 8. 375 | 1,500 | 1,589    | 238,158 | 2031/ 6 / 1 |
|      | VENTURE GLOBAL LNG INC   | 9. 875 | 350   | 388      | 58,242  | 2032/ 2 / 1 |
|      | VENTURE GLOBAL LNG INC   | 9. 0   | 275   | 286      | 42,954  | 2099/ 9 /30 |
|      | VERMILION ENERGY INC     | 6. 875 | 100   | 100      | 15,082  | 2030/ 5 / 1 |
|      | VFH PARENT / VALOR CO    | 7. 5   | 75    | 78       | 11,712  | 2031/ 6 /15 |
|      | VICTORS MERGER CORP      | 6. 375 | 162   | 100      | 15,131  | 2029/ 5 /15 |
|      | VICTRA HLDG/VICTRA FIN   | 8. 75  | 50    | 53       | 8,002   | 2029/ 9 /15 |
|      | VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE | 3. 625 | 600   | 565      | 84,749  | 2029/ 6 /15 |
|      | VIKING BAKED GOODS ACQUI | 8. 625 | 200   | 198      | 29,798  | 2031/11/ 1  |
|      | VIKING CRUISES LTD       | 7. 0   | 500   | 504      | 75,662  | 2029/ 2 /15 |
|      | VIKING CRUISES LTD       | 9. 125 | 700   | 759      | 113,748 | 2031/ 7 /15 |
|      | VIKING OCEAN CRUISES SHI | 5. 625 | 50    | 49       | 7,415   | 2029/ 2 /15 |
|      | VIPER ENERGY PARTNERS LP | 5. 375 | 225   | 224      | 33,580  | 2027/11/ 1  |
|      | VIPER ENERGY PARTNERS LP | 7. 375 | 1,000 | 1,043    | 156,346 | 2031/11/ 1  |
|      | VIRGIN AUSTRALIA HOLDING | —      | 46    | 0. 13406 | 20      | 2034/11/15  |
|      | VISTAJET MALTA/VM HOLDS  | 9. 5   | 750   | 757      | 113,460 | 2028/ 6 / 1 |
|      | VISTAJET MALTA/XO MGMT   | 7. 875 | 100   | 99       | 14,864  | 2027/ 5 / 1 |
|      | VISTAJET MALTA/XO MGMT   | 6. 375 | 175   | 155      | 23,279  | 2030/ 2 / 1 |
|      | VISTRA CORP              | 7. 0   | 1,225 | 1,240    | 185,869 | 2099/12/10  |
|      | VISTRA OPERATIONS CO LLC | 7. 75  | 1,025 | 1,094    | 163,992 | 2031/10/15  |
|      | VISTRA OPERATIONS CO LLC | 6. 875 | 400   | 415      | 62,295  | 2032/ 4 /15 |
|      | VITAL ENERGY INC         | 7. 875 | 200   | 195      | 29,242  | 2032/ 4 /15 |
|      | VMED 02 UK FINAN         | 4. 75  | 500   | 443      | 66,516  | 2031/ 7 /15 |

| 銘    |                     | 柄                         | 当 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<br>(含む投資法人債券) | VMED 02 UK FINANCING I    | 4.25  | 400  | 351   | 52,721     | 2031/ 1 /31 |
|      |                     | VODAFONE GROUP PLC        | 7.0   | 155  | 162   | 24,386     | 2079/ 4 / 4 |
|      |                     | VORTEX OPCO LLC           | 8.0   | 47   | 17    | 2,677      | 2030/ 4 /30 |
|      |                     | WASH MULTIFAM ACQ INC     | 5.75  | 425  | 425   | 63,736     | 2026/ 4 /15 |
|      |                     | WATCO COS LLC/FINANCE CO  | 7.125 | 275  | 287   | 43,009     | 2032/ 8 / 1 |
|      |                     | WAYFAIR LLC               | 7.25  | 50   | 51    | 7,712      | 2029/10/31  |
|      |                     | WEATHERFORD INTERNATIONAL | 8.625 | 875  | 911   | 136,561    | 2030/ 4 /30 |
|      |                     | WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN  | 4.875 | 225  | 216   | 32,500     | 2028/ 9 /15 |
|      |                     | WERNER FINCO LP/INC       | 11.5  | 950  | 1,050 | 157,375    | 2028/ 6 /15 |
|      |                     | WERNER FINCO LP/INC       | 8.75  | 322  | 326   | 48,893     | 2028/10/15  |
|      |                     | WHITE CAP BUYER LLC       | 6.875 | 475  | 478   | 71,759     | 2028/10/15  |
|      |                     | WILDFIRE INTERMEDIATE HO  | 7.5   | 100  | 97    | 14,627     | 2029/10/15  |
|      |                     | WILLIAMS SCOTSMAN INC     | 6.625 | 100  | 102   | 15,325     | 2029/ 6 /15 |
|      |                     | WILSONART LLC             | 11.0  | 200  | 198   | 29,804     | 2032/ 8 /15 |
|      |                     | WINDSOR HOLDINGS III LLC  | 8.5   | 100  | 107   | 16,050     | 2030/ 6 /15 |
|      |                     | WINDSTREAM ESCROW LLC     | 8.25  | 100  | 104   | 15,727     | 2031/10/ 1  |
|      |                     | WORLD ACCEPTANCE CORP     | 7.0   | 525  | 524   | 78,647     | 2026/11/ 1  |
|      |                     | WR GRACE HOLDING LLC      | 4.875 | 450  | 444   | 66,655     | 2027/ 6 /15 |
|      |                     | WR GRACE HOLDING LLC      | 5.625 | 700  | 657   | 98,576     | 2029/ 8 /15 |
|      |                     | WR GRACE HOLDING LLC      | 7.375 | 50   | 52    | 7,838      | 2031/ 3 / 1 |
|      |                     | WYNN MACAU LTD            | 5.625 | 250  | 240   | 36,017     | 2028/ 8 /26 |
|      |                     | WYNN MACAU LTD            | 5.125 | 500  | 467   | 69,983     | 2029/12/15  |
|      |                     | WYNN RESORTS FINANCE LLC  | 5.125 | 50   | 48    | 7,333      | 2029/10/ 1  |
|      |                     | WYNN RESORTS FINANCE LLC  | 7.125 | 175  | 185   | 27,809     | 2031/ 2 /15 |
|      |                     | WYNN RESORTS FINANCE LLC  | 6.25  | 300  | 301   | 45,173     | 2033/ 3 /15 |
|      |                     | XHR LP                    | 6.625 | 100  | 101   | 15,263     | 2030/ 5 /15 |
|      |                     | XPO INC                   | 7.125 | 50   | 52    | 7,824      | 2031/ 6 / 1 |
|      |                     | XPO INC                   | 7.125 | 125  | 130   | 19,614     | 2032/ 2 / 1 |
|      |                     | YUM! BRANDS INC           | 5.375 | 625  | 618   | 92,625     | 2032/ 4 / 1 |
|      |                     | ZEBRA TECHNOLOGIES CORP   | 6.5   | 550  | 567   | 85,049     | 2032/ 6 / 1 |
|      |                     | ZEGONA FINANCE PLC        | 8.625 | 200  | 213   | 31,923     | 2029/ 7 /15 |
|      |                     | ZF NA CAPITAL             | 7.125 | 150  | 149   | 22,416     | 2030/ 4 /14 |
|      |                     | ZF NA CAPITAL             | 6.75  | 150  | 146   | 21,943     | 2030/ 4 /23 |
|      |                     | ZF NA CAPITAL             | 6.875 | 900  | 871   | 130,632    | 2032/ 4 /23 |
|      |                     | ZIGGO BV                  | 4.875 | 200  | 186   | 27,888     | 2030/ 1 /15 |
| 合 計  |                     |                           |       |      |       | 41,978,868 |             |

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

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

\* 評価額が「－」となっている銘柄は、評価を計上しておりません。

外国その他有価証券

(A) 外国貸付債権

| 区 分            | 当 期 末         |               |          |
|----------------|---------------|---------------|----------|
|                | 外貨建金額         | 邦貨換算金額        | 比 率      |
| (アメリカ)<br>貸付債権 | 千米ドル<br>1,297 | 千円<br>194,446 | %<br>0.4 |
| 合 計            | 1,297         | 194,446       | 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。  
\* 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    |      |       |         |
|------|--------------------------|--|----------|------|-------|---------|
|      |                          |  | 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       |
|      | CLEAR CHANNEL T1 TRM     |  | 7.5      | 425  | 416   | 62,412  |
|      | DIEBOLD NIXDORF Term EXI |  | 12.10929 | 138  | 140   | 21,098  |
|      | CONCENTRA HEALTH INI TRM |  | 6.82258  | 25   | 25    | 3,764   |
|      | WINDSTREAM 2024 TRM      |  | 9.40265  | 50   | 50    | 7,548   |
|      | ALPHA GENERATION TL B    |  | 7.32258  | 250  | 252   | 37,770  |
|      | GLATFELTER CORP TRM      |  | 8.76391  | 200  | 200   | 30,044  |
|      | LIFE TIME 2024 NEW TRM   |  | 7.02539  | 100  | 100   | 15,097  |
|      | CHAMP ACQUISITION TRM B  |  | 0.0      | 50   | 50    | 7,529   |
|      | SELECT MEDICAL TRM B     |  | 0.0      | 50   | 50    | 7,508   |
|      | VORTEX OPCO LLC FIRST OU |  | 11.00327 | 10   | 11    | 1,670   |
| 合 計  |                          |  |          |      |       | 194,446 |

\* 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

(2024年12月9日現在)

| 項 目          | 当 期 末         |          |
|--------------|---------------|----------|
|              | 評 価 額         | 比 率      |
| 株式           | 千円<br>254,583 | %<br>0.6 |
| 新株予約権証券      | 210           | 0.0      |
| 公社債          | 41,978,868    | 95.0     |
| 貸付債権         | 194,446       | 0.4      |
| コール・ローン等、その他 | 1,740,800     | 4.0      |
| 投資信託財産総額     | 44,168,907    | 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（43,477,974千円）の投資信託財産総額（44,168,907千円）に対する比率は98.4%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=149.85円。

## ○特定資産の価格等の調査

調査依頼を行なった取引は2023年12月9日から2024年11月12日までの間で金銭債権（貸付債権）7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（2024年12月9日現在）

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 44,543,483,631 |
| コール・ローン等        | 986,912,127    |
| 株式(評価額)         | 254,583,740    |
| 新株予約権証券(評価額)    | 210,014        |
| 公社債(評価額)        | 41,978,868,131 |
| 貸付債権            | 194,446,629    |
| 未収入金            | 447,279,688    |
| 未収配当金           | 6,271          |
| 未収利息            | 665,744,015    |
| 前払費用            | 15,433,016     |
| (B) 負債          | 1,019,651,017  |
| 未払金             | 581,451,017    |
| 未払解約金           | 438,200,000    |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 43,523,832,614 |
| 元本              | 9,458,278,281  |
| 次期繰越損益金         | 34,065,554,333 |
| (D) 受益権総口数      | 9,458,278,281口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 46,017円        |

(注) 期首元本額は9,062,013,971円、期中追加設定元本額は2,765,559,128円、期中一部解約元本額は2,369,294,818円、1口当たり純資産額は4,6017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 | 5,885,249,754円 |
| ・野村米国好利回り社債投信 Bコース | 2,192,044,251円 |
| ・ノムラ・グローバル・オールスターズ | 515,054,863円   |
| ・野村米国好利回り社債投信 Cコース | 453,025,720円   |
| ・野村米国好利回り社債投信 Aコース | 412,903,693円   |

## ○損益の状況（2023年12月9日～2024年12月9日）

| 項 目              | 当 期             |
|------------------|-----------------|
|                  | 円               |
| (A) 配当等収益        | 2,737,112,408   |
| 受取配当金            | 5,721,875       |
| 受取利息             | 2,724,746,826   |
| その他収益金           | 6,661,360       |
| 支払利息             | △ 17,653        |
| (B) 有価証券売買損益     | 3,698,526,068   |
| 売買益              | 3,993,021,548   |
| 売買損              | △ 294,495,480   |
| (C) 保管費用等        | △ 23,205,106    |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 6,412,433,370   |
| (E) 前期繰越損益金      | 26,483,225,273  |
| (F) 追加信託差損益金     | 9,297,500,872   |
| (G) 解約差損益金       | △ 8,127,605,182 |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 34,065,554,333  |
| 次期繰越損益金(H)       | 34,065,554,333  |

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

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

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

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

## ○お知らせ

---

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞