

野村米国ハイ・イールド・ファンド (毎月決算型)

運用報告書(全体版)

第102期(決算日2020年2月12日) 第103期(決算日2020年3月12日) 第104期(決算日2020年4月13日)
第105期(決算日2020年5月12日) 第106期(決算日2020年6月12日) 第107期(決算日2020年7月13日)

作成対象期間(2020年1月15日～2020年7月13日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2011年7月29日以降、無期限とします。	
運用方針	中長期的に、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積極的な運用を行うことを基本とします。高利回り社債オープン 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)に実質的な投資を行います。ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行うことにより、信用リスクのコントロールを行います。ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。 実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)	マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。なお、債券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(ハイ・イールド・ボンド)を主要投資対象とします。なお、米国ドル建て以外のハイ・イールド・ボンドに投資する場合があります。
主な投資制限	野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)	外貨建て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	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。 株式への投資は、優先証券のうち株券等の性質を有するものまたは転換社債を転換したもの等に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配率)	価 額			参 考 指 数	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 込 分	み 騰 落	期 騰 落 中 率				
	円	円	%		%	%	%	百万円
78期(2018年2月13日)	9,384	150	△ 3.5	208.11	△ 3.8	92.7	—	25,278
79期(2018年3月12日)	9,128	150	△ 1.1	205.66	△ 1.2	93.3	—	24,975
80期(2018年4月12日)	8,987	150	0.1	206.26	0.3	93.5	—	24,777
81期(2018年5月14日)	9,079	150	2.7	211.05	2.3	95.1	—	25,616
82期(2018年6月12日)	9,057	150	1.4	213.92	1.4	95.3	—	25,890
83期(2018年7月12日)	9,026	150	1.3	217.50	1.7	94.2	—	25,791
84期(2018年8月13日)	8,902	50	△ 0.8	216.73	△ 0.4	94.2	—	25,727
85期(2018年9月12日)	8,947	50	1.1	219.73	1.4	94.5	—	24,036
86期(2018年10月12日)	8,932	50	0.4	219.77	0.0	94.7	—	22,977
87期(2018年11月12日)	8,908	50	0.3	222.54	1.3	94.4	—	22,700
88期(2018年12月12日)	8,639	50	△ 2.5	218.81	△ 1.7	93.7	—	21,523
89期(2019年1月15日)	8,237	50	△ 4.1	210.90	△ 3.6	93.9	—	20,328
90期(2019年2月12日)	8,477	50	3.5	219.12	3.9	94.6	—	20,745
91期(2019年3月12日)	8,525	50	1.2	223.17	1.9	94.1	—	20,476
92期(2019年4月12日)	8,640	50	1.9	228.76	2.5	95.0	—	20,409
93期(2019年5月13日)	8,403	50	△ 2.2	224.44	△ 1.9	95.5	—	19,461
94期(2019年6月12日)	8,290	50	△ 0.7	223.60	△ 0.4	93.2	—	18,971
95期(2019年7月12日)	8,292	50	0.6	226.07	1.1	93.9	—	18,673
96期(2019年8月13日)	7,957	50	△ 3.4	218.77	△ 3.2	93.3	—	17,752
97期(2019年9月12日)	8,198	50	3.7	227.91	4.2	93.6	—	18,199
98期(2019年10月15日)	8,129	50	△ 0.2	228.09	0.1	95.5	—	17,677
99期(2019年11月12日)	8,158	50	1.0	230.91	1.2	95.6	—	17,431
100期(2019年12月12日)	8,116	50	0.1	231.39	0.2	94.9	—	17,035
101期(2020年1月14日)	8,339	50	3.4	239.27	3.4	95.2	—	17,010
102期(2020年2月12日)	8,295	50	0.1	239.58	0.1	95.0	—	16,521
103期(2020年3月12日)	7,242	50	△12.1	211.61	△11.7	92.2	—	13,989
104期(2020年4月13日)	7,072	50	△ 1.7	208.79	△ 1.3	94.6	—	13,547
105期(2020年5月12日)	7,068	50	0.7	211.00	1.1	94.3	—	13,547
106期(2020年6月12日)	7,332	50	4.4	220.53	4.5	96.0	—	14,043
107期(2020年7月13日)	7,304	50	0.3	222.15	0.7	95.0	—	13,947

* 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、「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。

* 参考指数（＝ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円換算ベース））は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, 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米ドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。

* 参考指数は設定時を100として指数化しています。

（出所）ブルームバーグ、（出所および許可）ICE Data Indices, LLC

○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	参 考	指 数	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第102期	(期 首) 2020年 1 月14日	円 8,339	% —	239.27	% —	% 95.2	% —
	1 月末	8,205	△ 1.6	235.62	△ 1.5	94.5	—
	(期 末) 2020年 2 月12日	8,345	0.1	239.58	0.1	95.0	—
第103期	(期 首) 2020年 2 月12日	8,295	—	239.58	—	95.0	—
	2 月末	8,110	△ 2.2	234.37	△ 2.2	95.9	—
	(期 末) 2020年 3 月12日	7,292	△12.1	211.61	△11.7	92.2	—
第104期	(期 首) 2020年 3 月12日	7,242	—	211.61	—	92.2	—
	3 月末	6,939	△ 4.2	203.06	△ 4.0	92.0	—
	(期 末) 2020年 4 月13日	7,122	△ 1.7	208.79	△ 1.3	94.6	—
第105期	(期 首) 2020年 4 月13日	7,072	—	208.79	—	94.6	—
	4 月末	7,006	△ 0.9	207.65	△ 0.5	94.3	—
	(期 末) 2020年 5 月12日	7,118	0.7	211.00	1.1	94.3	—
第106期	(期 首) 2020年 5 月12日	7,068	—	211.00	—	94.3	—
	5 月末	7,323	3.6	219.24	3.9	94.7	—
	(期 末) 2020年 6 月12日	7,382	4.4	220.53	4.5	96.0	—
第107期	(期 首) 2020年 6 月12日	7,332	—	220.53	—	96.0	—
	6 月末	7,347	0.2	221.46	0.4	95.1	—
	(期 末) 2020年 7 月13日	7,354	0.3	222.15	0.7	95.0	—

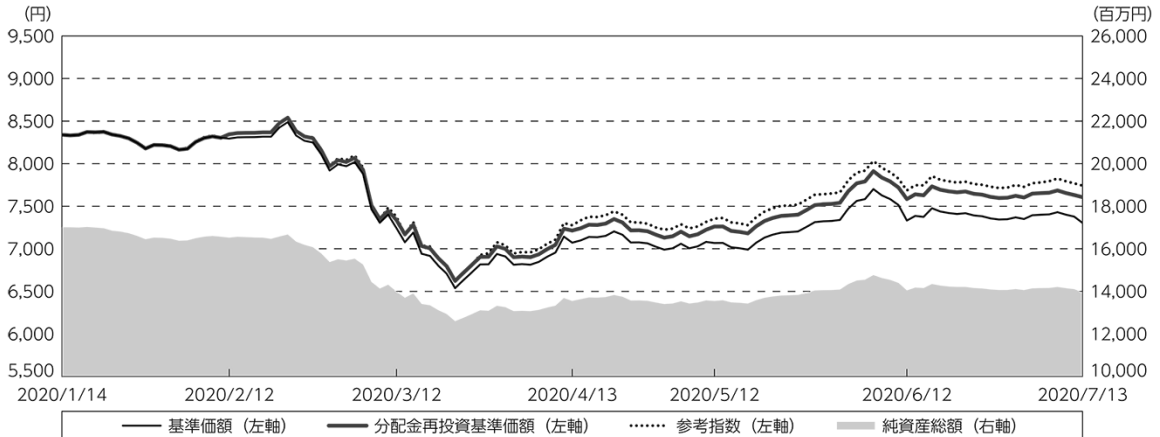
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「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。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第102期首：8,339円

第107期末：7,304円（既払分配金（税込み）：300円）

騰落率：△ 8.8%（分配金再投資ベース）

- （注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2020年1月14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）参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円換算ベース）です。参考指数は、作成期首（2020年1月14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8,339円から当作成期末には7,304円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・2020年年初に新型コロナウイルスの感染拡大を受けてハイ・イールド債券市場が下落したこと
- ・新型コロナウイルスの感染拡大に伴う景気後退に対応するため財政および金融支援が行われたことでハイ・イールド債券市場が反発したこと
- ・米ドル/円の為替変動

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では下落しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。新型肺炎の感染拡大および財政・金融支援策などに左右されました。

為替市場は、年初に、新型肺炎の感染拡大を受けて、ドルに対して円高が進行しました。その後、財政・金融支援策が発表されたことを受けてドル高となったものの、当作成期間では円高ドル安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

〔野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）〕

主要投資対象である〔高利回り社債オープン マザーファンド〕の組み入れを高位に維持しました。なお、実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジを行いませんでした。

〔高利回り社債オープン マザーファンド〕

・資産別組入比率

ハイ・イールド債券の組み入れについては、当作成期間を通じて高位を維持しました。

・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、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には1.9%、32.0%、37.6%、20.6%、0.9%、3.7%としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

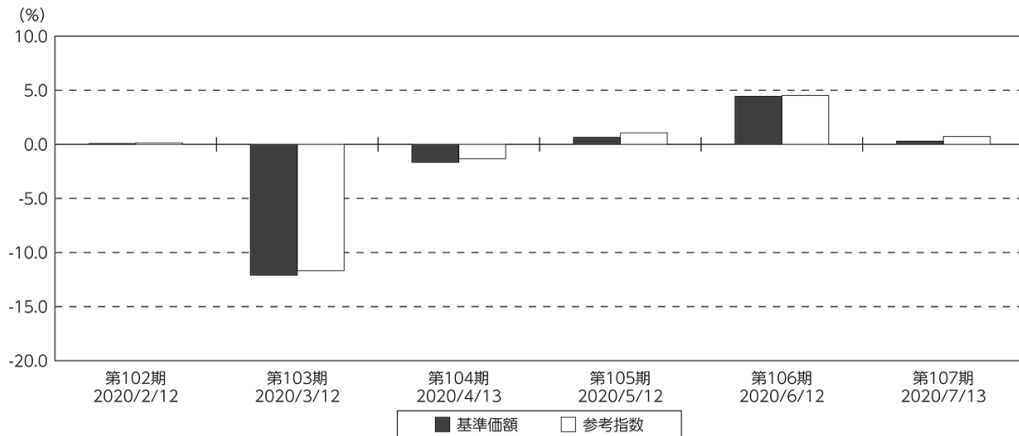
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期間に、参考指数の騰落率が－7.2%となったのに対し、基準価額の騰落率※は－8.8%となりました。主な差異の要因は、〔高利回り社債オープン マザーファンド〕において、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが軟調であったことが、マイナスに作用したことなどです。

※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。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円換算ベース）です。

◎分配金

当作成期の収益分配金は、投資している債券から享受するインカムゲイン(利息収入)から、信託報酬等の経費を差し引いたものをベースに決定しました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1 万口当たり・税込み)

項 目	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
	2020年1月15日～ 2020年2月12日	2020年2月13日～ 2020年3月12日	2020年3月13日～ 2020年4月13日	2020年4月14日～ 2020年5月12日	2020年5月13日～ 2020年6月12日	2020年6月13日～ 2020年7月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 0.599%	50 0.686%	50 0.702%	50 0.702%	50 0.677%	50 0.680%
当期の収益	20	29	30	30	33	24
当期の収益以外	30	20	20	20	16	25
翌期繰越分配対象額	2,151	2,131	2,113	2,095	2,078	2,053

(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。

◎今後の運用方針

〔高利回り社債オープン マザーファンド〕

- ・当ファンドは、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ってまいります。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行う分散投資を基本とし、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、高水準のインカムゲイン（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、新型肺炎の感染拡大防止手段を通じて経済活動が順次再開されることや、財政および金融支援策などを背景に、債券価格の上昇が期待されます。引き続き、市場動向を注視しながら景気動向に左右されにくい銘柄を選定して運用を行って参ります。
- ・個別銘柄の選択に際しては、より一層慎重な対応を行ってまいります。今後も引き続きキャッシュフロー（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う方針です。

〔野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）〕

主要投資対象である〔高利回り社債オープン マザーファンド〕の組み入れを高位に維持します。なお、実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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

（2020年 1 月15日～2020年 7 月13日）

項 目	第102期～第107期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 69	% 0.925	(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)	(39)	(0.517)	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)	(29)	(0.381)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	3	0.039	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.031)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.007)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	72	0.964	
作成期間の平均基準価額は、7,488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。

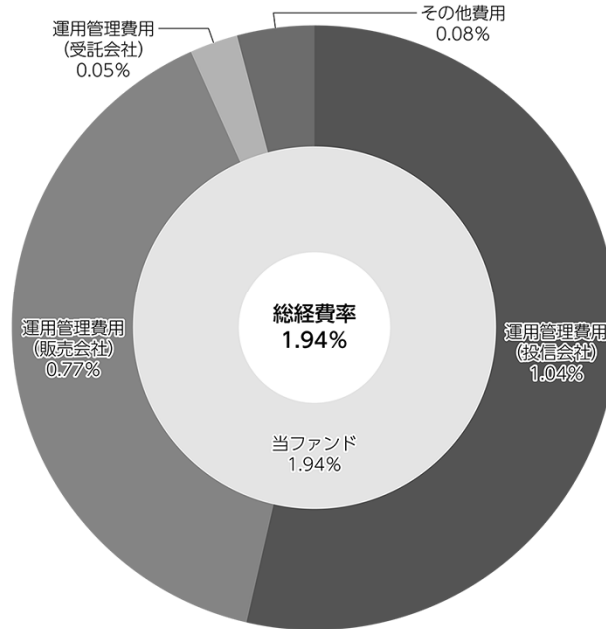
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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。

(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1.94%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2020年1月15日～2020年7月13日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第102期～第107期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
高利回り社債オープン マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 579, 519	千円 1, 727, 978

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2020年1月15日～2020年7月13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102期～第107期
	高利回り社債オープン マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	34, 375千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	424, 179千円
(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

(2020年1月15日～2020年7月13日)

利害関係人との取引状況

<野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）>
該当事項はございません。

<高利回り社債オープン マザーファンド>

区 分	第102期～第107期					
	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	B A		うち利害関係人 との取引状況 D	D C	
為替直物取引	百万円 262	百万円 237	% 90. 5	百万円 4, 886	百万円 150	% 3. 1

平均保有割合 29. 5%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2020年7月13日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第101期末	第107期末	
	口 数	口 数	評 価 額
高利回り社債オープン マザーファンド	千口 5,340,718	千口 4,761,198	千円 13,819,855

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年7月13日現在)

項 目	第107期末	
	評 価 額	比 率
高利回り社債オープン マザーファンド	千円 13,819,855	% 98.2
コール・ローン等、その他	260,177	1.8
投資信託財産総額	14,080,032	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*高利回り社債オープン マザーファンドにおいて、第107期末における外貨建て純資産（46,883,868千円）の投資信託財産総額（47,732,114千円）に対する比率は98.2%です。

*外貨建て資産は、第107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＝106.84円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第102期末	第103期末	第104期末	第105期末	第106期末	第107期末
	2020年2月12日現在	2020年3月12日現在	2020年4月13日現在	2020年5月12日現在	2020年6月12日現在	2020年7月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	16,680,913,522	14,134,389,479	13,671,851,453	13,664,608,472	14,177,200,865	14,080,032,129
コール・ローン等	165,953,938	144,934,337	131,201,576	141,359,812	137,435,034	138,350,301
高利回り社債オープン マザーファンド(評価額)	16,384,810,584	13,863,763,142	13,415,448,877	13,413,903,660	13,908,224,831	13,819,855,828
未収入金	130,149,000	125,692,000	125,201,000	109,345,000	131,541,000	121,826,000
(B) 負債	159,519,293	144,837,937	124,466,839	117,305,936	133,968,058	132,654,404
未払収益分配金	99,589,794	96,582,658	95,782,129	95,840,264	95,769,524	95,481,630
未払解約金	35,163,456	24,625,584	6,969,513	1,338,690	16,019,063	14,747,657
未払信託報酬	24,736,918	23,601,625	21,689,626	20,103,248	22,153,320	22,398,699
未払利息	34	312	65	92	97	78
その他未払費用	29,091	27,758	25,506	23,642	26,054	26,340
(C) 純資産総額(A－B)	16,521,394,229	13,989,551,542	13,547,384,614	13,547,302,536	14,043,232,807	13,947,377,725
元本	19,917,958,813	19,316,531,798	19,156,425,895	19,168,052,907	19,153,904,960	19,096,326,011
次期繰越損益金	△ 3,396,564,584	△ 5,326,980,256	△ 5,609,041,281	△ 5,620,750,371	△ 5,110,672,153	△ 5,148,948,286
(D) 受益権総口数	19,917,958,813口	19,316,531,798口	19,156,425,895口	19,168,052,907口	19,153,904,960口	19,096,326,011口
1万口当たり基準価額(C／D)	8,295円	7,242円	7,072円	7,068円	7,332円	7,304円

(注) 第102期首元本額は20,397,166,173円、第102～107期中追加設定元本額は349,348,606円、第102～107期中一部解約元本額は1,650,188,768円、1口当たり純資産額は、第102期0.8295円、第103期0.7242円、第104期0.7072円、第105期0.7068円、第106期0.7332円、第107期0.7304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138,160,903円。(‘20年1月7日～’20年7月6日、高利回り社債オープン マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
	2020年1月15日～ 2020年2月12日	2020年2月13日～ 2020年3月12日	2020年3月13日～ 2020年4月13日	2020年4月14日～ 2020年5月12日	2020年5月13日～ 2020年6月12日	2020年6月13日～ 2020年7月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 3,192	△ 3,873	△ 5,554	△ 4,640	△ 6,559	△ 4,233
受取利息	—	—	60	—	—	62
支払利息	△ 3,192	△ 3,873	△ 5,614	△ 4,640	△ 6,559	△ 4,295
(B) 有価証券売買損益	35,308,546	△1,912,399,134	△ 208,159,102	107,691,304	623,478,525	64,165,131
売買益	37,807,491	9,183,277	8,033,330	108,452,017	625,867,372	64,877,870
売買損	△ 2,498,945	△1,921,582,411	△ 216,192,432	△ 760,713	△ 2,388,847	△ 712,739
(C) 信託報酬等	△ 24,766,009	△ 23,629,383	△ 21,715,132	△ 20,126,890	△ 22,179,374	△ 22,425,039
(D) 当期繰越損益 (A + B + C)	10,539,345	△1,936,032,390	△ 229,879,788	87,559,774	601,292,592	41,735,859
(E) 前期繰越損益金	△1,860,272,848	△1,828,014,157	△3,779,225,358	△4,054,321,683	△4,009,493,498	△3,482,860,231
(F) 追加信託差損益金	△1,447,241,287	△1,466,351,051	△1,504,154,006	△1,558,148,198	△1,606,701,723	△1,612,342,284
(配当等相当額)	(4,090,790,541)	(3,910,059,052)	(3,840,150,697)	(3,805,177,096)	(3,764,940,320)	(3,754,365,305)
(売買損益相当額)	(△5,538,031,828)	(△5,376,410,103)	(△5,344,304,703)	(△5,363,325,294)	(△5,371,642,043)	(△5,366,707,589)
(G) 計 (D + E + F)	△3,296,974,790	△5,230,397,598	△5,513,259,152	△5,524,910,107	△5,014,902,629	△5,053,466,656
(H) 収益分配金	△ 99,589,794	△ 96,582,658	△ 95,782,129	△ 95,840,264	△ 95,769,524	△ 95,481,630
次期繰越損益金 (G + H)	△3,396,564,584	△5,326,980,256	△5,609,041,281	△5,620,750,371	△5,110,672,153	△5,148,948,286
追加信託差損益金	△1,506,995,164	△1,504,984,114	△1,542,466,858	△1,596,484,304	△1,606,701,723	△1,612,342,284
(配当等相当額)	(4,031,173,142)	(3,871,528,909)	(3,801,977,052)	(3,766,990,493)	(3,765,028,377)	(3,754,487,121)
(売買損益相当額)	(△5,538,168,306)	(△5,376,513,023)	(△5,344,443,910)	(△5,363,474,797)	(△5,371,730,100)	(△5,366,829,405)
分配準備積立金	254,178,790	245,187,799	246,503,574	248,914,469	216,902,075	166,158,449
繰越損益金	△2,143,748,210	△4,067,183,941	△4,313,077,997	△4,273,180,536	△3,720,872,505	△3,702,764,451

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

* 損益の状況の中で (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程（2020年1月15日～2020年7月13日）は以下の通りです。

項 目	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
	2020年1月15日～ 2020年2月12日	2020年2月13日～ 2020年3月12日	2020年3月13日～ 2020年4月13日	2020年4月14日～ 2020年5月12日	2020年5月13日～ 2020年6月12日	2020年6月13日～ 2020年7月13日
a. 配当等収益 (経費控除後)	59,370,524円	57,238,819円	61,528,874円	60,657,779円	64,670,860円	46,044,765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	4,090,927,019円	3,910,161,972円	3,840,289,904円	3,805,326,599円	3,765,028,377円	3,754,487,121円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	234,644,183円	245,898,575円	242,443,977円	245,760,848円	248,000,739円	215,595,314円
e. 分配対象収益 (a + b + c + d)	4,384,941,726円	4,213,299,366円	4,144,262,755円	4,111,745,226円	4,077,699,976円	4,016,127,200円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	2,201円	2,181円	2,163円	2,145円	2,128円	2,103円
g. 分配金	99,589,794円	96,582,658円	95,782,129円	95,840,264円	95,769,524円	95,481,630円
h. 分配金 (1万口当たり)	50円	50円	50円	50円	50円	50円

○分配金のお知らせ

	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
1 万口当たり分配金（税込み）	50円	50円	50円	50円	50円	50円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細 (2020年7月13日現在)

<高利回り社債オープン マザーファンド>

下記は、高利回り社債オープン マザーファンド全体(16,263,792千口)の内容です。

外国株式						
銘柄		第101期末	第107期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
AVAYA HOLDINGS CORP		0.01	0.01	0.01202	1	ソフトウェア
CITIGROUP INC 6.8750% Series K		457	339	917	97,986	銀行
DIRECTBUY HOLDINGS INC		48	48	—	—	専門小売り
GMAC CAP TR I 8.125% 2/15/40 Series2		270	270	642	68,638	各種金融サービス
GEN FIN CORP 8.1250% 7/31/21 Series		123	123	313	33,476	商社・流通業
HEXION HOLDINGS CORP -B		792	792	515	55,024	化学
JONES ENERGY II INC		169	169	235	25,211	石油・ガス・消耗燃料
MYTHLD 10% 06/07/2029 PFD		39	—	—	—	通信
MOOD MEDIA CORP COMMON STOCK		1,350	1,350	87	9,375	通信
UC HOLDINGS INC		430	430	430	45,967	自動車部品
HERCULES OFFSHORE ESCROW COM		1,228	1,228	—	—	エネルギー設備・サービス
WARREN RESOURCES INC		245	245	—	—	エネルギー設備・サービス
NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD		10	10	54	5,801	エネルギー設備・サービス
NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON		628	628	31	3,356	エネルギー設備・サービス
SUNEDISON INC COM		24	24	42	4,513	電力
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC		118	118	21	2,284	エネルギー設備・サービス
合	株数・金額	5,937	5,779	3,291	351,637	
計	銘柄数<比率>	16	15	—	<0.7%>	

* 邦貨換算金額は、第107期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
* 邦貨換算金額欄の< >内は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。
* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。
* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国新株予約権証券

銘 柄		第101期末	第107期末		
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		証券	証券	千米ドル	千円
JONES ENERGY II INC WARRANT		4,074	—	—	—
VISTRA ENERGY CORP - CW24		6,683	6,683	4	434
JACK COOPER E 144A WARRANT		1,443	—	—	—
合 計	証 券 数 ・ 金 額	12,200	6,683	4	434
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	1	—	<0.0%>

* 邦貨換算金額は、第107期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

* 金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第107期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	478,843	423,983	45,298,414	96.0	90.9	58.8	33.9	3.3
合 計	478,843	423,983	45,298,414	96.0	90.9	58.8	33.9	3.3

* 邦貨換算金額は、第107期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第107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	
	新株予約権付社債 (転換社債) 券					
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	—	175	6	642	2026/9/15
	DENBURY RESOURCES INC	6.375	687	70	7,523	2024/12/31
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	7.0	650	58	6,259	2049/12/29
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	175	186	19,936	2025/4/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	5.0	550	557	59,543	2025/10/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	450	445	47,558	2028/1/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	0.47247	50	2023/2/13
	ABERCROMBIE & FITCH MANA	8.75	250	247	26,417	2025/7/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	1,225	1,179	126,051	2025/11/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	10.125	250	268	28,642	2026/8/1
	ADAMS HOMES INC	7.5	325	314	33,616	2025/2/15
	ADIENT US LLC	9.0	325	356	38,108	2025/4/15
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	6.5	300	316	33,851	2025/7/15
	AG ISSUER LLC	6.25	475	459	49,099	2028/3/1
	AHERN RENTALS INC	7.375	900	417	44,582	2023/5/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	6.625	575	591	63,183	2024/6/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.75	305	313	33,519	2025/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	425	430	45,983	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	437	46,705	2030/2/15
	ALCOA INC	5.125	775	804	85,928	2024/10/1
	ALCOA INC	5.95	350	362	38,782	2037/2/1
	ALGECO SCOTSMAN FIN 2	10.0	800	684	73,078	2023/8/15
	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	8.0	600	580	62,060	2023/2/15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	900	849	90,807	2027/12/1
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	625	573	61,255	2028/2/15
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	4.75	475	421	45,056	2024/12/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	1,200	1,254	133,977	2026/7/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	850	905	96,749	2027/7/15
	ALPHA 2 BV	8.75	800	799	85,463	2023/6/1
	ALPHA 3 BV / US BIDCO	6.25	600	595	63,623	2025/2/1
	ALTICE FINANCING SA	7.5	600	634	67,837	2026/5/15
	ALTICE FINANCING SA	5.0	800	803	85,834	2028/1/15
	ALTICE FINCO SA	7.625	200	208	22,283	2025/2/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	2,000	2,245	239,925	2027/5/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	600	577	61,700	2028/2/15
	ALTICE FRANCE SA	7.375	2,750	2,903	310,184	2026/5/1
	AMERICAN AIRLINES GROUP	5.0	525	278	29,758	2022/6/1
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	1,025	932	99,655	2025/7/15
	AMS AG	7.0	1,000	1,005	107,374	2025/7/31
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	475	383	41,013	2027/3/1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	200	164	17,564	2028/1/15
	ANTERO RESOURCES FINANCE	5.125	450	322	34,482	2022/12/1
	APACHE CORP	4.75	400	323	34,509	2043/4/15
	ARAMARK SERVICES INC	6.375	1,300	1,343	143,579	2025/5/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	475	452	48,358	2027/4/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	450	417	44,592	2028/4/1

銘	柄	第107期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	ARCONIC CORP	6.0	625	655	70,072	2025/5/15
	ARCONIC INC	5.9	150	159	17,070	2027/2/1
	ARD FINANCE SA	6.5	1,100	1,101	117,722	2027/6/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	400	420	44,940	2025/4/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	400	396	42,362	2027/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	800	793	84,724	2027/8/15
	ARGOS MERGER SUB INC	7.125	1,100	1,101	117,677	2023/3/15
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	275	277	29,598	2025/8/1
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	175	177	18,952	2025/8/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	10.0	685	574	61,337	2022/4/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	450	290	31,061	2026/11/1
	ASGN INCORPORATED	4.625	450	445	47,557	2028/5/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.75	925	916	97,951	2025/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	300	292	31,250	2028/1/15
	ASP AMC MERGER SUB	8.0	825	572	61,139	2025/5/15
	ASSURED PARTNERS INC	7.0	1,125	1,134	121,170	2025/8/15
	AVANTOR FUNDING INC	4.625	300	304	32,572	2028/7/15
	AVANTOR INC	9.0	875	950	101,510	2025/10/1
	AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	3.95	550	487	52,099	2024/7/1
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	900	936	100,020	2026/7/15
	BANK OF AMERICA CORP	5.875	50	51	5,472	2028/3/15
	BANK OF AMERICA CORP	6.5	1,500	1,626	173,784	2049/12/31
	BANK OF AMERICA CORP	5.125	275	272	29,094	2067/12/20
	BARCLAYS BANK PLC	7.625	950	1,035	110,621	2022/11/21
	BARCLAYS PLC	8.0	500	521	55,718	2067/9/15
	BARCLAYS PLC	7.75	200	201	21,563	2166/12/15
	BASIC ENERGY SERVICES	10.75	200	27	2,938	2023/10/15
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	875	954	101,947	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.875	14	13	1,495	2023/5/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	2,147	2,181	233,119	2025/4/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	175	186	19,956	2027/8/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	150	158	16,926	2028/1/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	450	435	46,540	2028/1/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	76	8,192	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	225	241	25,762	2029/5/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.25	450	434	46,373	2030/1/30
	BCD ACQUISITION INC	9.625	825	786	84,012	2023/9/15
	BEAZER HOMES USA	6.75	575	571	61,042	2025/3/15
	BEAZER HOMES USA	7.25	425	419	44,869	2029/10/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	225	238	25,465	2027/7/15
	BERRY PLASTICS CORP	5.5	135	135	14,475	2022/5/15
	BILL BARRETT CORP	7.0	50	12	1,300	2022/10/15
	BMC EAST LLC	5.5	825	836	89,345	2024/10/1
	BOMBARDIER INC	8.75	450	399	42,669	2021/12/1
	BOMBARDIER INC	6.0	921	725	77,484	2022/10/15
	BOMBARDIER INC	7.5	875	632	67,552	2024/12/1
	BOMBARDIER INC	7.875	1,000	706	75,502	2027/4/15

銘	柄	第107期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	BOYD GAMING CORP	6.375	308	298	31,882	2026/4/1
	BOYD GAMING CORP	6.0	875	843	90,078	2026/8/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	675	600	64,208	2027/12/1
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	775	711	76,020	2025/7/15
	BRINK'S CO/THE	5.5	200	205	21,955	2025/7/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	775	662	70,830	2030/2/15
	BRUIN E&P PARTNERS LLC	8.875	1,675	58	6,263	2023/8/1
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	839	428	45,756	2022/12/9
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	372	0.01861	1	2099/12/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	607	643	68,771	2027/6/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	225	214	22,893	2030/3/1
	BWAY HOLDING CO	7.25	1,775	1,634	174,668	2025/4/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	675	202	21,680	2024/10/1
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	325	93	10,032	2026/7/1
	CALPINE CORP	5.5	650	656	70,092	2024/2/1
	CALPINE CORP	4.5	1,025	1,036	110,790	2028/2/15
	CAMELOT FINANCE SA	4.5	675	673	71,925	2026/11/1
	CAPITOL INV MERGER SUB 2	10.0	1,500	1,530	163,548	2024/8/1
	CARGO AIRCRAFT MANAGEMEN	4.75	325	327	34,979	2028/2/1
	CARLSON TRAVEL INC	9.5	600	287	30,683	2024/12/15
	CARNIVAL CORP	11.5	950	1,034	110,569	2023/4/1
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	200	65	7,011	2023/4/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	200	59	6,381	2025/7/15
	CARVANA CO	8.875	525	537	57,390	2023/10/1
	CCM MERGER INC	6.0	600	594	63,503	2022/3/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.5	725	753	80,472	2026/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	675	718	76,722	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	1,425	1,469	156,974	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,150	1,170	125,018	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	775	775	82,801	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,750	1,778	190,008	2032/5/1
	CDK GLOBAL INC	5.875	625	655	70,069	2026/6/15
	CDK GLOBAL INC	5.25	100	103	11,067	2029/5/15
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	525	541	57,875	2025/5/1
	CEDAR FAIR LP	5.25	225	211	22,553	2029/7/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	650	656	70,097	2025/5/1
	CEMEX FINANCE LLC	6.0	67	66	7,108	2024/4/1
	CEMEX SAB DE CV	7.375	200	207	22,141	2027/6/5
	CENOVUS ENERGY INC	6.75	275	277	29,631	2039/11/15
	CENTENE CORP	4.75	250	258	27,578	2025/1/15
	CENTENE CORP	5.375	500	527	56,408	2026/8/15
	CENTENE CORP	4.625	1,150	1,246	133,183	2029/12/15
	CENTENE ESCROW I CORP	5.375	125	132	14,106	2026/6/1
	CENTURY COMMUNITIES	5.875	425	424	45,355	2025/7/15
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	375	386	41,283	2027/6/1
	CENTURYLINK INC	6.75	1,300	1,410	150,712	2023/12/1
	CENTURYLINK INC	5.125	875	882	94,311	2026/12/15

銘	柄	第107期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CENTURYLINK INC	4.0	325	319	34,174	2027/2/15
	CENVEO CORP ESCROW	—	1,900	—	—	2022/9/15
	CF INDUSTRIES INC	5.15	125	134	14,320	2034/3/15
	CF INDUSTRIES INC	5.375	750	823	87,980	2044/3/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	5.25	275	279	29,851	2025/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	575	581	62,152	2029/10/1
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	—	575	25	2,764	2020/11/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	—	600	26	2,804	2025/1/15
	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.5	1,000	978	104,501	2025/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	9.875	625	499	53,329	2023/6/30
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.125	800	538	57,532	2024/6/30
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.625	525	498	53,283	2025/2/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	650	618	66,043	2026/3/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	400	393	42,054	2027/4/1
	CINEMARK USA INC	5.125	350	307	32,851	2022/12/15
	CITGO HOLDING INC	9.25	900	895	95,675	2024/8/1
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	750	750	80,130	2025/6/15
	CITIGROUP INC	6.25	125	134	14,412	2049/12/29
	CITIGROUP INC	4.7	900	795	85,037	2099/1/23
	CLARIOS GLOBAL LP	6.75	150	158	16,972	2025/5/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	9.25	425	392	41,920	2024/2/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	650	626	66,963	2027/8/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.75	550	575	61,522	2025/10/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.0	75	76	8,221	2026/9/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	800	826	88,330	2028/3/15
	CLEAVER-BROOKS INC	7.875	100	90	9,627	2023/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	250	247	26,426	2026/3/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	575	480	51,373	2027/6/1
	CLIFFS NATURAL RESOURCES	5.75	357	301	32,253	2025/3/1
	CLOUD CRANE LLC	10.125	1,150	1,129	120,728	2024/8/1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	15	1,645	2024/3/15
	CLOUD PEAK ENRGY RES	—	1,250	—	—	2021/11/1
	CNX RESOURCES CORP	7.25	175	164	17,594	2027/3/14
	COEUR MINING INC	5.875	425	414	44,333	2024/6/1
	COLT MERGER SUB INC	5.75	150	150	16,086	2025/7/1
	COLT MERGER SUB INC	6.25	700	696	74,414	2025/7/1
	COLT MERGER SUB INC	8.125	725	695	74,263	2027/7/1
	COMMERCIAL METALS CO	5.75	700	723	77,253	2026/4/15
	COMMSCOPE FINANCE LLC	5.5	550	561	60,019	2024/3/1
	COMMSCOPE INC	7.125	400	403	43,099	2028/7/1
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	1,825	1,765	188,618	2025/6/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	450	483	51,644	2027/12/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	9.75	250	236	25,262	2026/8/15
	CONSOL ENERGY INC	5.875	407	403	43,158	2022/4/15
	CONSTELLUM NV	6.625	750	766	81,883	2025/3/1
	CONSTELLUM SE	5.625	250	245	26,242	2028/6/15
	CONTINENTAL RESOURCES	4.5	1,500	1,431	152,940	2023/4/15

銘柄	柄	第107期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	CONTINENTAL RESOURCES	3.8	736	674	72,116	2024/6/1
	CONTINENTAL RESOURCES	4.9	525	397	42,507	2044/6/1
	COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	8.5	950	948	101,347	2022/12/15
	CRC ESCROW ISSUER LLC	5.25	350	304	32,494	2025/10/15
	CREDIT SUISSE GROUP AG	6.25	825	869	92,880	2049/12/29
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	750	637	68,062	2027/5/1
	CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.25	656	588	62,910	2023/4/1
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	1,400	1,269	135,648	2025/10/15
	CSC HOLDINGS LLC	6.5	1,800	1,992	212,865	2029/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	2,750	2,904	310,338	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.125	400	399	42,670	2030/12/1
	CSI COMPRESSCO	7.5	104	87	9,370	2025/4/1
	CSI COMPRESSCO	7.25	325	210	22,439	2026/4/1
	CSTN MERGER SUB INC	6.75	450	412	44,046	2024/8/15
	DAE FUNDING LLC	5.0	550	513	54,831	2024/8/1
	DANA INC	5.375	325	327	34,983	2027/11/15
	DANA INC	5.625	150	151	16,136	2028/6/15
	DAVITA INC	4.625	1,050	1,061	113,373	2030/6/1
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	1,750	1,700	181,676	2029/5/15
	DEALER TIRE LLC/DT ISSR	8.0	250	232	24,840	2028/2/1
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	1,065	994	106,234	2025/5/15
	DELL INT LLC / EMC CORP	6.1	325	372	39,796	2027/7/15
	DELL INT LLC / EMC CORP	6.2	325	383	40,938	2030/7/15
	DELL INT LLC/EMC CORP	7.125	1,100	1,138	121,666	2024/6/15
	DELTA AIR LINES INC	2.9	450	369	39,435	2024/10/28
	DELTA AIR LINES INC	7.0	550	567	60,589	2025/5/1
	DELTA AIR LINES INC	7.375	200	189	20,267	2026/1/15
	DENVER PARENT ESCROW	—	2,913	2	289	2022/8/15
	DIAMOND OFFSHORE DRILL	—	450	51	5,495	2039/10/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	975	725	77,496	2026/8/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6.625	1,025	557	59,546	2027/8/15
	DIEBOLD INC	8.5	850	730	77,996	2024/4/15
	DIEBOLD NIXDORF INC	9.375	125	123	13,225	2025/7/15
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	749	530	56,690	2024/4/1
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	435	108	11,629	2025/4/1
	DIGICEL LIMITED	6.75	600	349	37,340	2023/3/1
	DISH DBS CORP	5.875	1,370	1,407	150,399	2022/7/15
	DISH DBS CORP	5.875	300	299	32,018	2024/11/15
	DISH DBS CORP	7.75	232	250	26,785	2026/7/1
	DISH DBS CORP	7.375	400	407	43,483	2028/7/1
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	925	995	106,409	2025/6/15
	DOLYA HOLDCO 18 DAC	5.0	200	200	21,368	2028/7/15
	DONNELLEY FINANCIAL SOL	8.25	550	550	58,829	2024/10/15
	DOWNSTREAM DEVELOPMENT	10.5	600	482	51,516	2023/2/15
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	625	655	70,021	2028/6/1
	EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	600	598	63,990	2025/2/7
	EG GLOBAL FINANCE PLC	8.5	200	205	21,997	2025/10/30

銘	柄	第107期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	ELDORADA RESORTS INC	6.0	1,150	1,200	128,254	2025/4/1
	ELDORADO RESORTS INC	7.0	375	386	41,312	2023/8/1
	EMBARQ CORP	7.995	1,655	1,874	200,309	2036/6/1
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	6.625	150	152	16,292	2025/7/15
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	450	438	46,867	2028/1/30
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	9.5	430	461	49,271	2027/7/31
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	6.0	658	449	47,980	2028/6/30
	ENERGIZER GAMMA ACQ INC	6.375	175	183	19,584	2026/7/15
	ENERGIZER HOLDINGS INC	7.75	500	541	57,817	2027/1/15
	ENERGIZER HOLDINGS INC	4.75	500	501	53,553	2028/6/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	1,375	1,039	111,096	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	850	513	54,878	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	200	116	12,485	2045/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	100	59	6,338	2047/6/1
	ENTERPRISE DEVELOP AUTH	12.0	625	630	67,399	2024/7/15
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	—	2,400	6	666	2023/6/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	400	411	43,911	2025/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	400	416	44,498	2027/7/1
	EQT CORP	3.9	525	454	48,562	2027/10/1
	EQT CORP	7.0	325	347	37,113	2030/2/1
	ESH HOSPITALITY INC	5.25	750	737	78,809	2025/5/1
	EVEREST ACQ LLC/FINANCE	—	1,787	4	496	2022/5/1
	EVERI PAYMENTS INC	7.5	562	534	57,110	2025/12/15
	EW SCRIPPS CO	5.125	325	314	33,634	2025/5/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	10.0	450	95	10,216	2023/7/15
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	1,150	974	104,116	2025/5/1
	FAIRSTONE FINANCIAL INC	7.875	575	576	61,618	2024/7/15
	FELCOR LODGING LP	6.0	325	317	33,907	2025/6/1
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	—	250	55	5,972	2021/6/15
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	821	688	73,550	2022/1/15
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	10.0	300	323	34,515	2025/4/15
	FINANCIAL & RISK US HOLD	6.25	25	26	2,847	2026/5/15
	FINANCIAL & RISK US HOLD	8.25	700	759	81,144	2026/11/15
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.25	1,550	1,536	164,107	2023/4/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	6.5	950	916	97,934	2024/3/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.5	200	196	21,009	2025/4/1
	FIRSTCASH INC	5.375	400	403	43,105	2024/6/1
	FLEX ACQUISITION CO INC	6.875	350	343	36,657	2025/1/15
	FLEX ACQUISITION CO INC	7.875	550	545	58,297	2026/7/15
	FLY LEASING LTD	5.25	800	626	66,954	2024/10/15
	FORD MOTOR COMPANY	8.5	825	880	94,037	2023/4/21
	FORD MOTOR COMPANY	9.0	825	894	95,543	2025/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	300	356	38,041	2030/4/22
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.875	800	812	86,815	2021/8/2
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.063	200	193	20,664	2024/11/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.687	600	590	63,062	2025/6/9
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	400	401	42,918	2025/6/16

銘	柄	第107期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	400	383	40,982	2025/8/4
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	200	193	20,696	2026/8/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	184	19,698	2027/11/2
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	2,000	1,980	211,543	2029/5/3
	FORESTAR GROUP INC	8.0	800	832	88,988	2024/4/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	250	246	26,371	2028/3/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.75	125	121	12,958	2022/3/15
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	875	790	84,477	2025/10/1
	FOUR FINANCE SA	10.75	800	608	65,018	2022/5/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	565	555	59,310	2026/11/15
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	1,250	1,290	137,877	2043/3/15
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.0	50	51	5,478	2027/9/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.125	775	772	82,580	2028/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.25	1,325	1,312	140,280	2030/3/1
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	425	415	44,351	2027/3/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	—	2,175	747	79,824	2022/9/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	—	275	261	27,941	2026/4/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	—	350	359	38,391	2027/4/1
	FTS INTERNATIONAL INC	6.25	1,050	304	32,532	2022/5/1
	GAP INC/THE	8.375	325	356	38,086	2023/5/15
	GAP INC/THE	8.625	325	355	37,934	2025/5/15
	GAP INC/THE	8.875	225	247	26,487	2027/5/15
	GARTNER INC	4.5	300	305	32,682	2028/7/1
	GATEWAY CASINOS & ENTERT	8.25	975	783	83,714	2024/3/1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	300	267	28,546	2028/2/1
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15
	GENWORTH HOLDINGS INC	7.625	100	96	10,286	2021/9/24
	GENWORTH HOLDINGS INC	4.8	1,350	1,135	121,297	2024/2/15
	GEO GROUP INC/THE	5.875	25	20	2,173	2024/10/15
	GEO GROUP INC/THE	6.0	25	19	2,031	2026/4/15
	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	1,925	1,323	141,396	2024/9/15
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.25	325	351	37,592	2025/6/1
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	700	722	77,204	2027/12/1
	GOLDEN ENTERTAINMENT INC	7.625	575	489	52,246	2026/4/15
	GOLDEN NUGGET INC	6.75	2,725	1,985	212,167	2024/10/15
	GOLDEN NUGGET INC	8.75	1,500	904	96,655	2025/10/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.95	575	556	59,503	2099/11/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	1,300	1,398	149,395	2025/5/31
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	625	655	70,017	2026/6/1
	GRANITE HOLDINGS US ACQU	11.0	1,050	1,024	109,426	2027/10/1
	GRAY ESCROW INC	7.0	575	606	64,821	2027/5/15
	GRAY TELEVISION INC	5.875	320	325	34,750	2026/7/15
	GRIFFON CORPORATION	5.75	725	723	77,265	2028/3/1
	GRIFFON CORPORATION	5.75	100	99	10,657	2028/3/1
	GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	350	350	37,417	2023/12/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.0	450	233	24,910	2024/10/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	325	155	16,560	2026/1/15

銘柄			第107期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	H&E EQUIPMENT SERVICES	5.625	1,150	1,165	124,555	2025/9/1	
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	1,125	926	98,982	2022/8/15	
	HARLAND ESCROW CORP	9.25	375	377	40,340	2021/3/1	
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	5.25	900	923	98,638	2024/7/15	
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	200	211	22,610	2025/4/15	
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1	
	HCA INC	7.69	900	1,033	110,449	2025/6/15	
	HCA INC	7.58	750	866	92,550	2025/9/15	
	HCA INC	5.625	825	940	100,466	2028/9/1	
	HCA INC	3.5	25	24	2,638	2030/9/1	
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15	
	HERBALIFE/HLF FINANCING	7.875	525	552	59,056	2025/9/1	
	HERTZ CORP	7.125	425	166	17,742	2026/8/1	
	HERTZ CORP	6.0	775	300	32,067	2028/1/15	
	HESS MIDSTREAM	5.625	1,050	1,037	110,862	2026/2/15	
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	650	634	67,775	2028/6/15	
	HEXION INC	7.875	375	356	38,123	2027/7/15	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	471	399	42,720	2028/11/1	
	HILLENBRAND INC	5.75	500	530	56,625	2025/6/15	
	HILLMAN GROUP INC	6.375	1,500	1,392	148,803	2022/7/15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	325	333	35,677	2025/5/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.125	1,325	1,339	143,128	2026/5/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	325	335	35,873	2028/5/1	
	HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	5.0	425	410	43,824	2028/2/1	
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	625	556	59,429	2024/10/1	
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.95	50	43	4,660	2027/2/15	
	HOWMET AEROSPACE INC	6.875	425	464	49,655	2025/5/1	
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.0	1,125	1,142	122,080	2026/5/1	
	HUDBAY MINERALS INC	7.25	325	325	34,770	2023/1/15	
	HUDBAY MINERALS INC	7.625	650	633	67,681	2025/1/15	
	HUNT COS INC	6.25	950	876	93,673	2026/2/15	
	HUSKY III HOLDING LTD	13.0	375	363	38,787	2025/2/15	
	IAMGOLD CORP	7.0	715	739	78,960	2025/4/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.75	1,275	1,311	140,123	2024/2/1	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	874	844	90,197	2024/9/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.375	425	428	45,752	2025/12/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	900	907	96,916	2026/5/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	275	268	28,738	2027/5/15	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	225	229	24,515	2026/5/1	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	775	764	81,698	2027/8/15	
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	550	517	55,335	2028/1/15		
ILFC E-CAPITAL TRUST I	3.02	500	244	26,135	2065/12/21		
ILLUMINATE BUYER/HLDG	9.0	175	183	19,585	2028/7/1		
INCEPTION MRGR/RACKSPACE	8.625	725	742	79,321	2024/11/15		
INDIGO NATURAL RES LLC	6.875	950	886	94,713	2026/2/15		
INN OF THE MOUNTAIN GODS	9.25	1,047	884	94,524	2020/11/30		
INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	250	252	27,015	2028/2/1		

銘	柄	第107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	—	150	152	16,319	2024/2/15
	(含む投資法人債券)	—	1,125	678	72,501	2024/10/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	1,100	672	71,877	2025/7/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	1,200	66	7,051	2023/6/1
	INTELSAT LUXEMBOURG SA	—	1,200	66	7,051	2023/6/1
	INTERNATIONAL GAME TECH	5.25	400	397	42,415	2029/1/15
	IRB HOLDING CORP	7.0	300	311	33,273	2025/6/15
	IRB HOLDING CORP	6.75	825	791	84,523	2026/2/15
	IRIS MERGER SUB 2019 INC	9.375	1,500	1,549	165,568	2028/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	450	452	48,309	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	250	249	26,627	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	1,225	1,198	128,065	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	600	597	63,879	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	300	306	32,713	2032/7/15
	J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	6.0	400	410	43,862	2025/7/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	1,575	1,391	148,693	2024/2/1
	JAGGED PEAK ENERGY LLC	5.875	525	518	55,415	2026/5/1
	JBS INVESTMENTS II GMBH	7.0	400	426	45,570	2026/1/15
	JC PENNEY CORP INC	—	475	12	1,384	2025/3/15
	JC PENNEY CORPORATION IN	—	575	5	537	2036/10/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	7.25	200	180	19,309	2024/8/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.25	400	380	40,599	2026/6/3
	JELD-WEN INC	6.25	325	343	36,719	2025/5/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.0	2,156	2,224	237,646	2049/12/29
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	375	338	36,208	2099/1/23
	KAISER ALUMINUM CORP	6.5	475	496	53,064	2025/5/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	700	676	72,296	2028/3/1
	KB HOME	7.625	125	136	14,605	2023/5/15
	KB HOME	6.875	375	415	44,414	2027/6/15
	KEHE DISTRIBUTORS LLC/FI	8.625	300	322	34,410	2026/10/15
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	508	528	56,451	2027/6/1
	KIRS MIDCO 3 PLC	8.625	250	260	27,864	2023/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.625	675	732	78,241	2029/1/30
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	250	278	29,800	2035/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.625	850	873	93,301	2039/10/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	6.5	325	393	42,057	2040/2/9
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.375	1,000	992	106,045	2046/6/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.875	1,750	1,820	194,531	2049/10/1
	KRATON POLYMERS LLC/CAP	7.0	400	404	43,227	2025/4/15
	L BRANDS INC	6.875	175	182	19,479	2025/7/1
	L BRANDS INC	9.375	150	152	16,331	2025/7/1
	L BRANDS INC	7.5	325	295	31,569	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.75	950	801	85,588	2036/7/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	5.875	650	642	68,656	2021/8/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	325	262	28,038	2027/2/1
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	200	206	22,102	2029/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	950	611	65,370	2025/1/15
	LENNAR CORP	6.25	225	233	24,919	2021/12/15

銘柄			第107期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	LENNAR CORP	5. 0	725	792	84,706	2027/ 6 /15	
	LEVEL 3 FINANCING INC	5. 375	825	845	90,337	2025/ 5 / 1	
	LEVEL 3 FINANCING INC	4. 25	900	902	96,396	2028/ 7 / 1	
	LIFEPOINT HEALTH INC	6. 75	550	577	61,700	2025/ 4 /15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	4. 375	275	263	28,132	2027/ 2 /15	
	LITHIA MOTORS INC	5. 25	375	378	40,411	2025/ 8 / 1	
	LITHIA MOTORS INC	4. 625	225	222	23,798	2027/12/15	
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	5. 625	600	557	59,524	2026/ 3 /15	
	LTF MERGER SUB INC	8. 5	3,975	3,276	350,094	2023/ 6 /15	
	LUCENT TECHNOLOGIES	6. 45	550	580	61,993	2029/ 3 /15	
	MALLINCKRODT FIN/SB	5. 75	525	133	14,303	2022/ 8 / 1	
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6. 125	325	336	36,003	2025/ 9 /15	
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6. 5	100	101	10,815	2026/ 9 /15	
	MASONITE INTERNATIONAL C	5. 75	300	311	33,300	2026/ 9 /15	
	MASONITE INTERNATIONAL C	5. 375	350	366	39,139	2028/ 2 / 1	
	MATADOR RESOURCES CO	5. 875	850	607	64,892	2026/ 9 /15	
	MATCH GROUP INC	5. 0	175	183	19,651	2027/12/15	
	MATCH GROUP INC	4. 625	100	101	10,894	2028/ 6 / 1	
	MATCH GROUP INC	5. 625	325	347	37,103	2029/ 2 /15	
	MATTAMY GROUP CORP	4. 625	525	506	54,084	2030/ 3 / 1	
	MATTEL INC	6. 75	250	261	27,924	2025/12/31	
	MATTEL INC	5. 875	225	234	25,014	2027/12/15	
	MATTEL INC	5. 45	50	41	4,403	2041/11/ 1	
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5. 25	550	505	53,981	2025/12/ 1	
	MEG ENERGY CORP	7. 0	269	236	25,294	2024/ 3 /31	
	MEG ENERGY CORP	7. 125	750	641	68,511	2027/ 2 / 1	
	MERCER INTL INC	6. 5	450	439	46,931	2024/ 2 / 1	
	MERISANT ESCROW	12. 25	600	—	—	2014/ 5 /15	
	MERITAGE HOMES CORP	7. 0	360	382	40,827	2022/ 4 / 1	
	MERITAGE HOMES CORP	6. 0	925	1,002	107,093	2025/ 6 / 1	
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	4. 625	525	530	56,644	2025/ 6 /15	
	MGM RESORTS INTL	6. 75	750	751	80,280	2025/ 5 / 1	
	MGM RESORTS INTL	5. 75	132	133	14,234	2025/ 6 /15	
	MGM RESORTS INTL	5. 5	702	674	72,106	2027/ 4 /15	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	4. 25	600	617	65,987	2025/ 9 / 1	
	MIDAS INT HOLDCO II/FIN	7. 875	1,100	938	100,308	2022/10/ 1	
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	0.18179	19	2023/ 2 /15	
	MINERALS TECHNOLOGIES IN	5. 0	300	305	32,612	2028/ 7 / 1	
	MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	7. 875	1,250	1,010	107,994	2024/10/15	
	MOOD MEDIA BORROWER LLC	—	615	6	657	2023/12/31	
MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	8. 0	475	265	28,403	2022/12/15		
MPH ACQUISITION HOLDINGS	7. 125	650	608	64,999	2024/ 6 / 1		
MPT OPER PARTNERSP/FINL	5. 5	675	687	73,491	2024/ 5 / 1		
MPT OPER PARTNERSP/FINL	4. 625	700	715	76,412	2029/ 8 / 1		
MTS SYSTEMS CORP	5. 75	950	878	93,901	2027/ 8 /15		
MURPHY OIL CORP	5. 875	900	808	86,353	2027/12/ 1		
NABORS INDUSTRIES LTD	7. 25	1,200	780	83,335	2026/ 1 /15		

銘 柄			第107期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	NATHAN’S FAMOUS INC	6.625	400	404	43,163	2025/11/ 1	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6. 0	225	217	23,238	2027/ 1 /15	
	NAVIENT CORP	7.25	75	73	7,877	2023/ 9 /25	
	NAVIENT CORP	6.75	1,075	1,034	110,497	2025/ 6 /25	
	NAVIENT CORP	6.75	250	235	25,149	2026/ 6 /15	
	NAVIENT CORP	5.0	100	86	9,257	2027/ 3 /15	
	NAVISTAR INTL CORP	9.5	200	216	23,090	2025/ 5 / 1	
	NCL CORPORATION LTD	12.25	225	242	25,947	2024/ 5 /15	
	NCR CORP	8.125	175	188	20,108	2025/ 4 /15	
	NCR CORP	5.75	650	653	69,777	2027/ 9 / 1	
	NCR CORP	6.125	650	657	70,257	2029/ 9 / 1	
	NETFLIX INC	5.875	225	262	28,018	2028/11/15	
	NETFLIX INC	6.375	1,100	1,305	139,464	2029/ 5 /15	
	NETFLIX INC	5.375	650	722	77,180	2029/11/15	
	NETFLIX INC	4.875	1,325	1,459	155,934	2030/ 6 /15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	10.125	1,475	1,542	164,840	2022/ 4 / 1	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	6.25	707	724	77,438	2026/ 3 /15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	250	255	27,310	2028/ 7 /15	
	NEWELL BRANDS INC	4.875	200	211	22,543	2025/ 6 / 1	
	NEWELL RUBBERMAID INC	4.7	1,025	1,080	115,416	2026/ 4 / 1	
	NEWELL RUBBERMAID INC	6.0	575	615	65,733	2046/ 4 / 1	
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	575	587	62,757	2027/ 7 /15	
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	850	873	93,316	2026/10/15	
	NFP CORP	6.875	450	442	47,266	2025/ 7 /15	
	NFP CORP	8.0	400	397	42,437	2025/ 7 /15	
	NINE ENERGY SERVICE INC	8.75	225	111	11,876	2023/11/ 1	
	NMG FINCO PLC	5.75	400	312	33,334	2022/ 8 / 1	
	NMI HOLDINGS	7.375	1,025	1,077	115,144	2025/ 6 / 1	
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	6	697	2022/11/ 1	
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	807	752	80,400	2027/ 6 / 1	
	NOVELIS CORP	5.875	975	1,005	107,424	2026/ 9 /30	
	NOVELIS CORP	4.75	1,075	1,038	111,005	2030/ 1 /30	
	NRG ENERGY INC	7.25	225	241	25,777	2026/ 5 /15	
	NRG ENERGY INC	6.625	600	642	68,625	2027/ 1 /15	
	NRG ENERGY INC	5.25	450	483	51,674	2029/ 6 /15	
	NUFARM AUSTRALIA/AMERICA	5.75	525	516	55,168	2026/ 4 /30	
	NWH ESCROW CORP	7.5	975	307	32,813	2021/ 8 / 1	
	OASIS PETROLEUM INC	6.25	175	26	2,863	2026/ 5 / 1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	1,350	1,157	123,680	2026/ 4 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.1	400	402	42,949	2021/ 2 / 1	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.6	100	97	10,451	2021/ 8 /13		
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.125	425	410	43,876	2022/ 2 /15		
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.6	175	165	17,692	2022/ 4 /15		
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.7	500	470	50,313	2022/ 8 /15		
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.95	75	75	8,048	2024/ 7 / 1		
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.9	675	604	64,590	2024/ 8 /15		
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	225	232	24,880	2025/ 7 /15		

銘 柄			第107期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	350	333	35,581	2026/3/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.5	225	179	19,209	2029/8/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	1,125	1,090	116,514	2031/5/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.875	75	74	7,927	2031/9/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	100	90	9,669	2036/9/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.3	125	90	9,674	2039/8/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.4	125	89	9,544	2046/4/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.1	125	87	9,348	2047/2/15	
	OCI NV	6.625	600	609	65,071	2023/4/15	
	OCI NV	5.25	400	388	41,503	2024/11/1	
	OLIN CORP	9.5	875	974	104,139	2025/6/1	
	OLIN CORP	5.625	325	301	32,162	2029/8/1	
	OLIN CORP	5.0	500	443	47,400	2030/2/1	
	OPEN TEXT CORP	3.875	525	524	56,064	2028/2/15	
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	525	527	56,340	2030/2/15	
	ORTHO-CLINICAL INC/SA	7.375	350	355	38,025	2025/6/1	
	ORTHO-CLINICAL INC/SA	7.25	475	491	52,525	2028/2/1	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	—	325	387	41,433	2037/3/1	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	—	525	629	67,211	2040/1/15	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	—	300	354	37,878	2043/11/15	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	3.5	225	220	23,550	2050/8/1	
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	8.5	350	361	38,577	2027/5/15	
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	361	374	39,965	2027/4/1	
	PARK AEROSPACE HOLDINGS	5.25	450	424	45,340	2022/8/15	
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.5	725	749	80,024	2025/6/1	
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	1,104	903	96,550	2027/4/15	
	PARKLAND FUEL CORP	6.0	275	285	30,514	2026/4/1	
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	450	466	49,873	2027/7/15	
	PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	4.125	450	419	44,832	2028/2/15	
	PATRICK INDUSTRIES INC	7.5	650	674	72,080	2027/10/15	
	PBF HOLDING CO LLC	9.25	150	161	17,203	2025/5/15	
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	475	377	40,345	2028/2/15	
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	1,425	1,363	145,679	2023/5/15	
	PDC ENERGY INC	6.125	125	119	12,729	2024/9/15	
	PDC ENERGY INC	5.75	600	559	59,818	2026/5/15	
	PETRA DIAMONDS US TREAS	—	400	156	16,667	2022/5/1	
	PG&E CORP	5.0	550	550	58,762	2028/7/1	
	PG&E CORP	5.25	550	554	59,202	2030/7/1	
	PGT ESCROW ISSUER INC	6.75	525	537	57,412	2026/8/1	
	PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	300	309	33,067	2025/6/15	
PILGRIM'S PRIDE CORP	5.75	900	906	96,833	2025/3/15		
PILGRIM'S PRIDE CORP	5.875	675	685	73,288	2027/9/30		
PLASTIPAK HOLDINGS INC	6.25	775	760	81,300	2025/10/15		
POLARIS INTERMEDIATE	8.5	1,250	1,101	117,690	2022/12/1		
POLYONE CORP	5.75	425	448	47,904	2025/5/15		
POST HOLDINGS INC	5.625	625	653	69,867	2028/1/15		
POST HOLDINGS INC	4.625	425	427	45,690	2030/4/15		

銘 柄			第107期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	PRECISION DRILLING CORP	5.25	550	387	41,354	2024/11/15	
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	350	227	24,345	2026/1/15	
	PRESIDIO HOLDING INC	4.875	325	324	34,695	2027/2/1	
	PRESIDIO HOLDING INC	8.25	375	380	40,691	2028/2/1	
	PRESTIGE BRANDS INC	5.125	525	534	57,072	2028/1/15	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	350	365	39,033	2024/4/15	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	275	269	28,827	2028/1/15	
	PTC INC	3.625	325	328	35,080	2025/2/15	
	PTC INC	4.0	200	201	21,528	2028/2/15	
	QORVO INC	5.5	225	235	25,193	2026/7/15	
	QORVO INC	4.375	625	646	69,060	2029/10/15	
	QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	600	—	—	2022/8/15	
	RADIAN GROUP INC	6.625	125	128	13,780	2025/3/15	
	RATTLER MIDSTREAM LP	5.625	525	528	56,491	2025/7/15	
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	7.625	300	304	32,501	2025/6/15	
	ROCKIES EXPRESS PIPELINE	4.8	800	743	79,435	2030/5/15	
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	7.5	800	802	85,783	2049/12/29	
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	8.625	400	415	44,433	2049/12/29	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.125	750	765	81,732	2023/6/15	
	RP CROWN PARENT LLC	7.375	775	779	83,309	2024/10/15	
	SALEM MEDIA GROUP INC.	6.75	300	247	26,442	2024/6/1	
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	8	947	2021/6/15	
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	7	761	2023/1/15	
	SANJEL CORP	—	900	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	1,400	1,406	150,279	2027/2/15	
	SCHWEITZER-MAUDUIT INTL	6.875	450	461	49,330	2026/10/1	
	SCIENCE APPLICATIONS INT	4.875	325	324	34,706	2028/4/1	
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	525	441	47,211	2028/5/15	
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	350	293	31,380	2029/11/15	
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	5.25	375	392	41,910	2026/12/15	
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.5	450	463	49,548	2029/10/15	
SCRIPPS ESCROW INC	5.875	225	216	23,118	2027/7/15		
SEALED AIR CORP	4.0	550	554	59,202	2027/12/1		
SELECT MEDICAL CORP	6.25	775	789	84,377	2026/8/15		
SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	400	422	45,113	2025/9/15		
SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	500	458	49,012	2026/2/15		
SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	50	40	4,340	2030/2/15		
SEVEN GENERATIONS ENERGY	5.375	425	373	39,872	2025/9/30		
SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	325	312	33,415	2028/2/15		

銘	柄	第107期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5. 5	275	256	27, 365	2030/ 3 / 1
	SIRIUS XM RADIO INC	3. 875	350	352	37, 627	2022/ 8 / 1
	SIRIUS XM RADIO INC	4. 625	325	335	35, 808	2024/ 7 / 15
	SIRIUS XM RADIO INC	5. 0	1, 600	1, 670	178, 459	2027/ 8 / 1
	SIRIUS XM RADIO INC	5. 5	725	780	83, 381	2029/ 7 / 1
	SLM CORP	7. 25	575	580	62, 030	2022/ 1 / 25
	SLM CORP	6. 125	2, 425	2, 335	249, 530	2024/ 3 / 25
	SM ENERGY CO	6. 125	104	78	8, 372	2022/11/15
	SM ENERGY CO	6. 625	175	90	9, 683	2027/ 1 / 15
	SOLERA LLC / SOLERA FINA	10. 5	1, 825	1, 908	203, 891	2024/ 3 / 1
	SONIC AUTOMOTIVE INC	6. 125	725	731	78, 122	2027/ 3 / 15
	SPECTRUM BRANDS INC	5. 0	175	174	18, 642	2029/10/ 1
	SPECTRUM BRANDS INC	5. 5	150	152	16, 274	2030/ 7 / 15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7. 5	850	830	88, 780	2025/ 4 / 15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8. 25	125	128	13, 692	2020/12/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7. 75	125	131	14, 042	2021/10/ 1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6. 125	1, 025	1, 058	113, 105	2022/ 5 / 15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6. 875	325	341	36, 452	2025/ 3 / 15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8. 875	300	326	34, 902	2025/ 6 / 1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7. 125	150	161	17, 268	2026/ 3 / 15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6. 625	825	855	91, 376	2028/ 1 / 15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5. 375	225	217	23, 228	2029/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	6. 875	325	399	42, 711	2028/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8. 75	3, 000	4, 309	460, 394	2032/ 3 / 15
	SPRINT COMMUNICATIONS	9. 25	775	855	91, 372	2022/ 4 / 15
	SPRINT CORP	7. 875	1, 950	2, 218	236, 984	2023/ 9 / 15
	SPRINT CORP	7. 625	175	210	22, 469	2026/ 3 / 1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5. 5	1, 350	1, 402	149, 885	2027/ 9 / 30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5. 0	250	260	27, 855	2027/ 2 / 15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4. 375	600	600	64, 104	2030/ 7 / 15
	STAPLES INC	7. 5	450	383	40, 944	2026/ 4 / 15
	STAPLES INC	10. 75	1, 400	878	93, 831	2027/ 4 / 15
	STAR MERGER SUB INC	6. 875	475	509	54, 420	2026/ 8 / 15
	STAR MERGER SUB INC	10. 25	300	335	35, 812	2027/ 2 / 15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	6. 0	400	400	42, 759	2025/ 7 / 15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	6. 5	400	400	42, 750	2028/ 1 / 15
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5. 5	1, 325	1, 334	142, 537	2024/ 6 / 1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5. 125	250	249	26, 607	2025/ 6 / 1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6. 5	225	232	24, 794	2027/ 3 / 15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5. 75	175	89	9, 603	2025/ 4 / 15
	SUMMIT MIDSTREAM PARTNER	9. 5	500	74	7, 951	2066/ 6 / 15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5. 5	150	150	16, 042	2026/ 2 / 15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6. 0	725	730	78, 022	2027/ 4 / 15
	T-MOBILE USA INC	6. 375	775	796	85, 068	2025/ 3 / 1
	T-MOBILE USA INC	4. 375	100	118	12, 709	2040/ 4 / 15
	T-MOBILE USA INC	4. 5	100	121	12, 961	2050/ 4 / 15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10. 5	850	665	71, 098	2026/ 1 / 15

銘	柄	第107期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債株)					
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	625	619	66,220	2027/5/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.625	275	267	28,585	2028/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.625	100	100	10,744	2028/6/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.25	875	853	91,157	2023/11/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	225	232	24,880	2027/7/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	1,225	1,194	127,660	2028/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	450	445	47,642	2030/3/1
	TASEKO MINES LTD	8.75	375	314	33,595	2022/6/15
	TAYLOR MORRISON	6.625	275	293	31,318	2027/7/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	375	391	41,810	2028/1/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.125	300	304	32,556	2030/8/1
	TEGNA INC	4.625	1,100	1,064	113,716	2028/3/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	975	1,086	116,106	2034/9/30
	TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	75	92	9,848	2036/7/18
	TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	325	322	34,484	2027/6/1
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	1,050	1,027	109,775	2027/10/15
	TEMPO ACQUISITION LLC/FI	6.75	1,075	1,104	117,976	2025/6/1
	TENET HEALTHCARE CORP	8.125	250	263	28,130	2022/4/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	1,425	1,440	153,921	2023/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	325	322	34,495	2024/9/1
	TENET HEALTHCARE CORP	7.5	425	455	48,699	2025/4/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.25	325	327	35,041	2027/2/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	750	750	80,162	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	300	297	31,809	2028/6/15
	TENNANT CO	5.625	400	409	43,746	2025/5/1
	TENNECO INC	5.0	450	292	31,277	2026/7/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.25	750	759	81,187	2023/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	125	132	14,125	2028/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	475	490	52,407	2030/1/15
	TESLA INC	5.3	1,825	1,859	198,659	2025/8/15
	TITAN INTERNATIONAL INC	6.5	475	329	35,201	2023/11/30
	TMS INTERNATIONAL CORP	7.25	625	515	55,089	2025/8/15
	TOPBUILD ESCROW CORP	5.625	675	690	73,816	2026/5/1
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15
	TOWNSQUARE MEDIA INC	6.5	1,075	939	100,340	2023/4/1
	TPC GROUP INC	10.5	975	879	93,927	2024/8/1
	TRANSDIGM INC	6.5	350	334	35,715	2025/5/15
	TRANSDIGM INC	8.0	425	454	48,585	2025/12/15
	TRANSDIGM INC	6.25	1,175	1,197	127,909	2026/3/15
	TRANSDIGM INC	6.375	450	420	44,944	2026/6/15
	TRANSDIGM INC	7.5	825	799	85,427	2027/3/15
	TRANSDIGM INC	5.5	2,525	2,279	243,542	2027/11/15
	TRANSDIGM UK HOLDINGS	6.875	600	579	61,928	2026/5/15
	TRANSMONTAIGE PARTNERS	6.125	425	409	43,752	2026/2/15
	TRANSOCEAN INC	8.0	250	133	14,273	2027/2/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	625	628	67,179	2027/6/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.7	250	258	27,578	2028/6/15

銘柄	柄	第107期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	TRIANGLE USA PETROLEUM	—	2,900	—	—	2022/ 7 /15
	TRIDENT MERGER SUB INC	6.625	325	319	34,111	2025/11/ 1
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	9.25	825	862	92,155	2024/ 8 / 1
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.375	775	737	78,816	2025/ 9 / 1
	TRIUMPH GROUP INC	6.25	225	195	20,841	2024/ 9 /15
	TRIUMPH GROUP INC	7.75	425	312	33,387	2025/ 8 /15
	TRONOX FINANCE PLC	5.75	975	917	97,973	2025/10/ 1
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	900	922	98,528	2023/11/ 1
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	675	687	73,471	2027/ 9 /15
	UNICREDIT SPA	5.459	200	202	21,616	2035/ 6 /30
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	50	39	4,237	2024/ 2 / 1
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	425	324	34,646	2025/ 1 /15
	UNITED CONTINENTAL HLDGS	4.25	125	105	11,289	2022/10/ 1
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.5	125	133	14,241	2026/12/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	150	159	17,002	2027/ 5 /15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	400	394	42,175	2030/ 7 /15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	7.125	600	549	58,694	2024/12/15
	UNIVAR SOLUTIONS USA INC	5.125	400	410	43,876	2027/12/ 1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	650	613	65,496	2025/ 2 /15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.5	325	349	37,327	2025/ 5 / 1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	600	577	61,707	2027/ 6 / 1
	UPC HOLDING BV	5.5	800	793	84,739	2028/ 1 /15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	800	786	83,989	2026/ 4 / 1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	550	535	57,245	2027/ 9 / 1
	USI INC	6.875	450	455	48,708	2025/ 5 / 1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	2,025	2,223	237,546	2025/12/15
	VECTOR GROUP LTD	10.5	750	757	80,916	2026/11/ 1
	VERITAS US INC/BERMUDA L	10.5	1,000	886	94,675	2024/ 2 / 1
	VERSCEND HOLDING CORP	9.75	950	1,016	108,635	2026/ 8 /15
	VERTICAL HOLDCO GMBH	7.625	200	204	21,795	2028/ 7 /15
	VERTICAL US NEWCO INC	5.25	200	200	21,368	2027/ 7 /15
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.5	225	215	23,013	2025/ 2 /15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	325	317	33,909	2026/12/ 1
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	225	213	22,758	2027/ 2 /15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	225	223	23,839	2029/12/ 1
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	75	71	7,642	2030/ 8 /15
	VIKING CRUISES LTD	6.25	500	294	31,445	2025/ 5 /15
	VIKING CRUISES LTD	13.0	625	669	71,574	2025/ 5 /15
	VIKING CRUISES LTD	5.875	475	265	28,346	2027/ 9 /15
	VINE OIL & GAS LP / FIN	8.75	925	550	58,802	2023/ 4 /15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	1,175	1,155	123,410	2027/11/ 1
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	8.125	225	28	3,076	2024/11/15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.0	600	594	63,462	2030/ 7 /15
	VIRGIN MEDIA SECURED FIN	5.5	200	208	22,284	2026/ 8 /15
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	10.5	900	807	86,310	2024/ 6 / 1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	975	1,010	107,922	2027/ 7 /31
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.3	375	396	42,391	2029/ 7 /15

銘	柄	第107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	7.0	1,275	1,495	159,826	2079/4/4
	(含む投資法人債株)					
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	1,275	1,495	159,826	2079/4/4
	VTR COMUNICACIONES SPA	5.125	200	207	22,115	2028/1/15
	VTR FINANCE BV	6.375	200	209	22,363	2028/7/15
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	6.0	525	522	55,874	2023/2/1
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	6.625	850	859	91,826	2025/8/15
	WERNER FINCO LP/INC	8.75	1,225	1,064	113,687	2025/7/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	725	774	82,721	2025/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	600	642	68,604	2028/6/15
	WEST STREET MERGER SUB	6.375	900	869	92,849	2025/9/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.1	675	652	69,707	2025/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.05	375	373	39,913	2030/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	600	502	53,687	2048/3/1
	WHITING PETROLEUM CORP	—	250	44	4,721	2026/1/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	6.875	275	285	30,463	2023/8/15
	WINDSTREAM HLDGS MIDWEST	—	625	546	58,363	2028/4/1
	WINNEBAGO INDUSTRIES	6.25	150	154	16,506	2028/7/15
	WPX ENERGY INC	5.25	325	303	32,437	2027/10/15
	WPX ENERGY INC	5.875	785	764	81,663	2028/6/15
	WPX ENERGY INC	4.5	275	243	25,981	2030/1/15
	WR GRACE & CO-CONN	4.875	400	414	44,285	2027/6/15
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	600	520	55,586	2027/5/15
	WYNN MACAU LTD	5.5	600	588	62,821	2026/1/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.75	425	418	44,763	2025/4/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	275	242	25,905	2029/10/1
	XPO LOGISTICS INC	6.5	562	562	60,085	2022/6/15
	XPO LOGISTICS INC	6.125	250	254	27,203	2023/9/1
	XPO LOGISTICS INC	6.25	725	769	82,251	2025/5/1
	YUM! BRANDS INC	7.75	125	137	14,657	2025/4/1
	ZIGGO BOND CO BV	6.0	750	772	82,566	2027/1/15
	ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	201	21,491	2030/2/28
	ZIGGO BV	4.875	200	204	21,844	2030/1/15
合	計				45,298,414	

* 邦貨換算金額は、第107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。

高利回り社債オープン マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2020年7月6日）

作成対象期間（2019年7月6日～2020年7月6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、中長期的に、高水準のインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。 ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行うことにより、信用リスクのコントロールを行います。 外貨建て資産については、原則として、為替ヘッジを行いません。
主 な 投 資 対 象	米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。 なお、米国ドル建て以外のハイ・イールド・ボンドに投資する場合があります。
主 な 投 資 制 限	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。 株式への投資は優先証券のうち株券等の性質を有するものまたは転換社債を転換したもの等に関し、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		参 考 指 数		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
12期(2016年 7 月 5 日)	22,648	△17.3	213.32	△14.8	93.3	—	69,169
13期(2017年 7 月 5 日)	28,707	26.8	264.69	24.1	92.6	—	94,697
14期(2018年 7 月 5 日)	29,289	2.0	264.31	△ 0.1	95.1	—	80,604
15期(2019年 7 月 5 日)	29,794	1.7	279.02	5.6	95.3	—	60,925
16期(2020年 7 月 6 日)	29,200	△ 2.0	276.80	△ 0.8	96.6	—	47,631

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 参考指数（＝ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index*（円換算ベース））は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, 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米ドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。
* 参考指数は設定時を100として指数化しています。
※名称変更しております（旧名称はICE BofAML US High Yield, Cash Pay, Constrained Index）。
（出所）ブルームバーグ、（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		参 考 指 数		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2019年 7 月 5 日	29,794	—	279.02	—	95.3	—
7 月末	30,051	0.9	281.37	0.8	94.7	—
8 月末	29,474	△ 1.1	276.99	△0.7	93.5	—
9 月末	30,005	0.7	281.86	1.0	95.4	—
10月末	30,285	1.6	285.52	2.3	96.4	—
11月末	30,508	2.4	287.50	3.0	96.4	—
12月末	31,180	4.7	293.42	5.2	96.2	—
2020年 1 月末	31,066	4.3	292.17	4.7	95.2	—
2 月末	30,933	3.8	290.62	4.2	96.6	—
3 月末	26,658	△10.5	251.80	△9.8	92.9	—
4 月末	27,155	△ 8.9	257.48	△7.7	95.2	—
5 月末	28,645	△ 3.9	271.86	△2.6	95.6	—
6 月末	28,982	△ 2.7	274.61	△1.6	95.9	—
(期 末)						
2020年 7 月 6 日	29,200	△ 2.0	276.80	△0.8	96.6	—

* 騰落率は期首比です。

* 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) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, 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29,794円から当作成期末には29,200円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・2019年後半に米中通商協議進展への期待感からハイ・イールド債券市場が上昇したこと
- ・2020年年初に新型肺炎の感染拡大を受けてハイ・イールド債券市場が下落したこと
- ・新型肺炎の感染拡大に伴う景気後退に対応するため財政および金融支援が行われたことでハイ・イールド債券市場が反発したこと
- ・米ドル/円の為替変動

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では下落しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。米中通商協議、新型肺炎の感染拡大および財政・金融支援策などに左右されました。

為替市場は、年初に、新型肺炎の感染拡大を受けて、ドルに対して円高が進行しました。その後、財政・金融支援策が発表されたことを受けてドル高となり、当作成期間ではほぼ横ばいとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・資産別組入比率

ハイ・イールド債券の組み入れについては、当作成期間を通じて高位を維持しました。

・信用格付け別組入比率

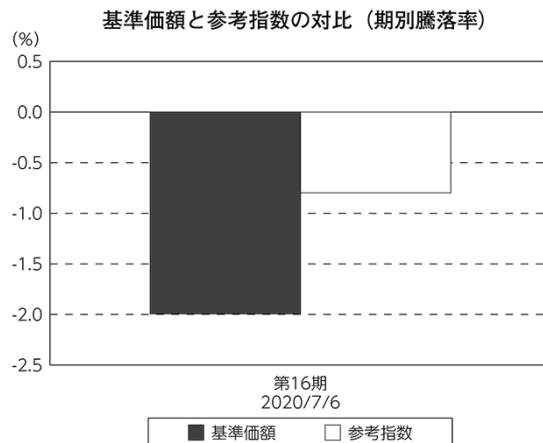
信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には1.9%、32.5%、37.7%、20.5%、1.0%、3.8%としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期間に、参考指数の騰落率が－0.8%となったのに対し、基準価額の騰落率は－2.0%となりました。主な差異の要因は、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが軟調であったことが、マイナスに作用したことなどです。



(注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (円換算ベース) です。

◎今後の運用方針

- ・ 当ファンドは、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ってまいります。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行う分散投資を基本とし、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、高水準のインカムゲイン（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、新型肺炎の感染拡大防止手段を通じて経済活動が順次再開されることや、財政および金融支援策などを背景に、債券価格の上昇が期待されます。引き続き、市場動向を注視しながら景気動向に左右されにくい銘柄を選定して運用を行なって参ります。
- ・ 個別銘柄の選択に際しては、より一層慎重な対応を行なってまいります。今後も引き続きキャッシュフロー（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う方針です。
- ・ 外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年 7 月 6 日～2020年 7 月 6 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	20 (18) (2)	0.067 (0.061) (0.006)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	20	0.067	
期中の平均基準価額は、29,578円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2019年 7 月 6 日～2020年 7 月 6 日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (935)	千米ドル — (1,315)	百株 366 (ー)	千米ドル 1,704 (122)

*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 —	千米ドル —	証券 — (5,517)	千米ドル — (10)

*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 — (650)	千米ドル — (—)	千米ドル —	千米ドル —

*単位未満は切り捨て。

* () 内は予約権行使・償還等による増減分です。

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 288,508 (521)	千米ドル 267,535 (91,580)

*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。

○株式売買比率

(2019年7月6日～2020年7月6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	184,442千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	491,941千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.37

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年7月6日～2020年7月6日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 262	百万円 237	% 90.5	百万円 12,616	百万円 346	% 2.7

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2020年7月6日現在)

外国株式

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
AVAYA HOLDINGS CORP		—	0.01	0.01276	1	ソフトウェア
CITIGROUP INC 6.8750% Series K		457	339	907	97,707	銀行
DIRECTBUY HOLDINGS INC		48	48	—	—	専門小売り
GMAC CAP TR I 8.125% 2/15/40 Series2		270	270	615	66,275	各種金融サービス
GEN FIN CORP 8.1250% 7/31/21 Series		283	123	311	33,517	商社・流通業
HEXION HOLDINGS CORP -B		—	792	645	69,515	化学
JONES ENERGY II INC		169	169	235	25,403	石油・ガス・消耗燃料
MYTHLD 10% 06/07/2029 PFD		39	—	—	—	通信
MOOD MEDIA CORP COMMON STOCK		1,350	1,350	87	9,446	通信
UC HOLDINGS INC		430	430	430	46,316	自動車部品
HERCULES OFFSHORE ESCROW COM		1,228	1,228	—	—	エネルギー設備・サービス
WARREN RESOURCES INC		245	245	—	—	エネルギー設備・サービス
NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD		10	10	108	11,690	エネルギー設備・サービス
NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON		628	628	62	6,763	エネルギー設備・サービス
SUNEDISON INC COM		—	24	42	4,547	電力
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC		—	118	23	2,479	エネルギー設備・サービス
GENON HOLDINGS INC A COMMON STOCK		48	—	—	—	公益
合 計	株 数 ・ 金 額	5,211	5,779	3,471	373,664	
	銘 柄 数 < 比 率 >	13	15	—	<0.8%>	

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

* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国新株予約権証券

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		証券	証券	千米ドル	千円
JONES ENERGY II INC WARRANT		4,074	—	—	—
VISTRA ENERGY CORP - CW24		6,683	6,683	4	467
JACK COOPER E 144A WARRANT		1,443	—	—	—
合 計	証 券 数 ・ 金 額	12,200	6,683	4	467
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	1	—	<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。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	482,398	427,503	46,020,721	96.6	91.6	58.6	33.8	4.2
合 計	482,398	427,503	46,020,721	96.6	91.6	58.6	33.8	4.2

* 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・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが3.1%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	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	
	新株予約権付社債 (転換社債) 券					
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	5. 5	175	4	461	2026/ 9 /15
	DENBURY RESOURCES INC	6. 375	687	70	7,617	2024/12/31
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	7. 0	650	55	5,956	2049/12/29
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	1011778 BC / NEW RED FIN	5. 75	175	184	19,910	2025/ 4 /15
	1011778 BC / NEW RED FIN	5. 0	550	555	59,769	2025/10/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4. 375	450	446	48,030	2028/ 1 /15
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	0.47247	50	2023/ 2 /13
	ABERCROMBIE & FITCH MANA	8. 75	250	246	26,576	2025/ 7 /15
	ACRISURE LLC / FIN INC	7. 0	1,225	1,185	127,666	2025/11/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	10.125	250	269	28,993	2026/ 8 / 1
	ADAMS HOMES INC	7. 5	325	320	34,483	2025/ 2 /15
	ADIENT US LLC	9. 0	325	354	38,156	2025/ 4 /15
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	6. 5	300	317	34,221	2025/ 7 /15
	AG ISSUER LLC	6. 25	475	450	48,449	2028/ 3 / 1
	AHERN RENTALS INC	7. 375	900	417	44,920	2023/ 5 /15
	AIR CANADA	7. 75	875	891	95,948	2021/ 4 /15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	6.625	575	596	64,238	2024/ 6 /15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5. 75	305	313	33,773	2025/ 3 /15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	425	426	45,913	2027/ 1 /15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	438	47,169	2030/ 2 /15
	ALCOA INC	5.125	775	803	86,499	2024/10/ 1
	ALCOA INC	5.95	800	825	88,825	2037/ 2 / 1
	ALGECO SCOTSMAN FIN 2	10. 0	800	684	73,632	2023/ 8 /15
	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	8. 0	600	577	62,207	2023/ 2 /15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	900	831	89,558	2027/12/ 1
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10. 5	625	567	61,047	2028/ 2 /15
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	4. 75	475	428	46,180	2024/12/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	1,200	1,275	137,349	2026/ 7 /15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9. 75	850	897	96,604	2027/ 7 /15
	ALPHA 2 BV	8. 75	800	800	86,218	2023/ 6 / 1
	ALPHA 3 BV / US BIDCO	6. 25	600	597	64,267	2025/ 2 / 1
	ALTICE FINANCING SA	7. 5	600	635	68,386	2026/ 5 /15
	ALTICE FINANCING SA	5. 0	800	802	86,424	2028/ 1 /15
	ALTICE FINCO SA	7.625	200	208	22,480	2025/ 2 /15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10. 5	2,000	2,239	241,044	2027/ 5 /15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6. 0	600	580	62,450	2028/ 2 /15
	ALTICE FRANCE SA	7.375	2,750	2,901	312,378	2026/ 5 / 1
	AMERICAN AIRLINES GROUP	5. 0	525	304	32,809	2022/ 6 / 1
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	1,025	971	104,548	2025/ 7 /15
	AMS AG	7. 0	1,000	990	106,573	2025/ 7 /31
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5. 75	475	376	40,556	2027/ 3 / 1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5. 75	200	163	17,601	2028/ 1 /15
	ANTERO RESOURCES FINANCE	5.125	450	325	34,986	2022/12/ 1
	APACHE CORP	4. 75	400	328	35,363	2043/ 4 /15
	ARAMARK SERVICES INC	6.375	1,300	1,344	144,755	2025/ 5 / 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 (含む投資法人債券)	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	475	447	48,214	2027/4/1	
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	450	412	44,445	2028/4/1	
	ARCONIC CORP	6.0	625	649	69,930	2025/5/15	
	ARCONIC INC	5.9	150	160	17,260	2027/2/1	
	ARD FINANCE SA	6.5	1,100	1,101	118,615	2027/6/30	
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	400	420	45,315	2025/4/30	
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	400	398	42,863	2027/8/15	
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	800	796	85,727	2027/8/15	
	ARGOS MERGER SUB INC	7.125	1,100	1,096	118,055	2023/3/15	
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	275	276	29,785	2025/8/1	
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	175	176	19,001	2025/8/1	
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	10.0	685	584	62,908	2022/4/1	
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	450	291	31,352	2026/11/1	
	ASGN INCORPORATED	4.625	450	445	47,991	2028/5/15	
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.75	925	923	99,441	2025/8/1	
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	300	293	31,558	2028/1/15	
	ASP AMC MERGER SUB	8.0	825	583	62,824	2025/5/15	
	ASSUREDPARTNERS INC	7.0	1,125	1,134	122,089	2025/8/15	
	AVANTOR INC	9.0	875	945	101,729	2025/10/1	
	AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	3.95	550	481	51,833	2024/7/1	
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	900	888	95,656	2026/7/15	
	BANK OF AMERICA CORP	5.875	50	51	5,524	2028/3/15	
	BANK OF AMERICA CORP	6.5	1,500	1,614	173,854	2049/12/31	
	BANK OF AMERICA CORP	5.125	275	271	29,202	2067/12/20	
	BARCLAYS BANK PLC	7.625	950	1,036	111,549	2022/11/21	
	BARCLAYS PLC	8.0	500	524	56,410	2067/9/15	
	BARCLAYS PLC	7.75	200	204	21,996	2166/12/15	
	BASIC ENERGY SERVICES	10.75	200	30	3,229	2023/10/15	
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	875	955	102,857	2027/1/31	
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.875	14	14	1,508	2023/5/15	
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	2,597	2,659	286,251	2025/4/15	
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	175	186	20,106	2027/8/15	
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	150	156	16,861	2028/1/15	
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	450	431	46,444	2028/1/30	
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	77	8,325	2029/2/15	
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	225	242	26,139	2029/5/30	
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.25	450	434	46,801	2030/1/30	
	BCD ACQUISITION INC	9.625	825	790	85,091	2023/9/15	
	BEAZER HOMES USA	6.75	575	571	61,505	2025/3/15	
	BEAZER HOMES USA	7.25	425	411	44,294	2029/10/15	
BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	225	233	25,145	2027/7/15		
BERRY PLASTICS CORP	5.5	135	135	14,630	2022/5/15		
BILL BARRETT CORP	7.0	50	12	1,310	2022/10/15		
BMC EAST LLC	5.5	825	836	90,023	2024/10/1		
BOMBARDIER INC	8.75	450	387	41,766	2021/12/1		
BOMBARDIER INC	6.0	921	712	76,708	2022/10/15		
BOMBARDIER INC	7.5	875	610	65,710	2024/12/1		

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 (含む投資法人債券)					
	BOMBARDIER INC	7.875	1,000	691	74,459	2027/4/15
	BOYD GAMING CORP	6.375	308	291	31,395	2026/4/1
	BOYD GAMING CORP	6.0	875	825	88,877	2026/8/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	675	582	62,697	2027/12/1
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	775	724	78,015	2025/7/15
	BRINK' S CO/THE	5.5	200	205	22,122	2025/7/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	775	648	69,791	2030/2/15
	BRUIN E&P PARTNERS LLC	8.875	1,675	58	6,310	2023/8/1
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	839	428	46,103	2022/12/9
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	372	0.01861	2	2099/12/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	607	631	67,985	2027/6/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	225	215	23,229	2030/3/1
	BWAY HOLDING CO	7.25	1,775	1,651	177,793	2025/4/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	675	236	25,463	2024/10/1
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	325	105	11,320	2026/7/1
	CALPINE CORP	5.5	650	653	70,365	2024/2/1
	CALPINE CORP	4.5	1,025	1,013	109,147	2028/2/15
	CAMELOT FINANCE SA	4.5	675	678	73,015	2026/11/1
	CAPITOL INV MERGER SUB 2	10.0	1,500	1,485	159,944	2024/8/1
	CARGO AIRCRAFT MANAGEMEN	4.75	325	325	34,986	2028/2/1
	CARLSON TRAVEL INC	9.5	600	260	28,009	2024/12/15
	CARNIVAL CORP	11.5	325	355	38,309	2023/4/1
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	200	74	8,033	2023/4/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	200	70	7,613	2025/7/15
	CARVANA CO	8.875	525	529	57,016	2023/10/1
	CCM MERGER INC	6.0	600	592	63,822	2022/3/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.5	725	752	81,008	2026/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	675	721	77,651	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	1,425	1,484	159,825	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,150	1,177	126,749	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,750	1,804	194,255	2032/5/1
	CDK GLOBAL INC	5.875	625	654	70,464	2026/6/15
	CDK GLOBAL INC	5.25	100	104	11,259	2029/5/15
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	525	531	57,187	2025/5/1
	CEDAR FAIR LP	5.25	225	206	22,203	2029/7/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	650	661	71,258	2025/5/1
	CEMEX FINANCE LLC	6.0	67	66	7,171	2024/4/1
	CEMEX SAB DE CV	7.375	200	205	22,109	2027/6/5
	CENOVUS ENERGY INC	6.75	275	272	29,327	2039/11/15
	CENTENE CORP	4.75	250	258	27,782	2025/1/15
	CENTENE CORP	5.375	500	529	56,950	2026/8/15
	CENTENE CORP	4.625	1,150	1,243	133,886	2029/12/15
	CENTENE ESCROW I CORP	5.375	125	132	14,288	2026/6/1
	CENTURY COMMUNITIES	5.875	425	426	45,918	2025/7/15
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	375	376	40,486	2027/6/1
	CENTURYLINK INC	6.75	1,300	1,410	151,855	2023/12/1
	CENTURYLINK INC	5.125	875	885	95,291	2026/12/15

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 (含む投資法人債券)	CENTURYLINK INC	4.0	325	320	34,537	2027/2/15	
	CENVEO CORP ESCROW	—	1,900	—	—	2022/9/15	
	CF INDUSTRIES INC	5.15	125	134	14,429	2034/3/15	
	CF INDUSTRIES INC	5.375	750	814	87,660	2044/3/15	
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	5.25	275	275	29,633	2025/10/1	
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	575	569	61,315	2029/10/1	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.875	575	23	2,475	2020/11/15	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	8.0	600	24	2,583	2025/1/15	
	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.5	1,000	978	105,294	2025/4/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	9.875	625	505	54,406	2023/6/30	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.125	800	546	58,829	2024/6/30	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.625	525	502	54,114	2025/2/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	650	624	67,192	2026/3/15	
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	400	398	42,917	2027/4/1	
	CINEMARK USA INC	5.125	350	312	33,665	2022/12/15	
	CITGO HOLDING INC	9.25	900	911	98,096	2024/8/1	
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	750	757	81,585	2025/6/15	
	CITIGROUP INC	6.25	125	132	14,310	2049/12/29	
	CITIGROUP INC	4.7	900	799	86,118	2099/1/23	
	CLARIOS GLOBAL LP	6.75	150	158	17,065	2025/5/15	
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	9.25	425	398	42,896	2024/2/15	
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	650	626	67,471	2027/8/15	
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.75	550	573	61,730	2025/10/15	
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.0	75	76	8,243	2026/9/15	
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	800	819	88,246	2028/3/15	
	CLEAVER-BROOKS INC	7.875	100	88	9,512	2023/3/1	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	250	246	26,508	2026/3/15	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	575	487	52,486	2027/6/1	
	CLIFFS NATURAL RESOURCES	5.75	357	308	33,170	2025/3/1	
	CLOUD CRANE LLC	10.125	1,150	1,133	122,071	2024/8/1	
	CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	15	1,657	2024/3/15	
	CLOUD PEAK ENRGY RES	—	1,250	—	—	2021/11/1	
	CNX RESOURCES CORP	7.25	175	163	17,614	2027/3/14	
	COEUR MINING INC	5.875	425	409	44,087	2024/6/1	
	COLT MERGER SUB INC	5.75	150	152	16,430	2025/7/1	
	COLT MERGER SUB INC	6.25	700	700	75,449	2025/7/1	
	COLT MERGER SUB INC	8.125	725	703	75,704	2027/7/1	
	COMMERCIAL METALS CO	5.75	700	719	77,462	2026/4/15	
	COMMScope FINANCE LLC	5.5	550	566	60,948	2024/3/1	
	COMMScope INC	7.125	400	404	43,544	2028/7/1	
	COMMScope TECH FINANCE L	6.0	1,825	1,784	192,060	2025/6/15	
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	450	486	52,357	2027/12/1	
	COMSTOCK RESOURCES INC	9.75	250	236	25,426	2026/8/15	
	CONSOL ENERGY INC	5.875	407	404	43,567	2022/4/15	
	CONSTELLUM NV	6.625	750	774	83,346	2025/3/1	
	CONSTELLUM SE	5.625	250	246	26,508	2028/6/15	
	CONTINENTAL RESOURCES	4.5	1,500	1,465	157,733	2023/4/15	

銘 柄			当		期 末		償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	CONTINENTAL RESOURCES	3.8	736	710	76,469	2024/ 6 / 1	
	CONTINENTAL RESOURCES	4.9	525	432	46,606	2044/ 6 / 1	
	COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	8.5	950	948	102,115	2022/12/15	
	CRC ESCROW ISSUER LLC	5.25	350	305	32,870	2025/10/15	
	CREDIT ACCEPTANC	5.125	325	316	34,111	2024/12/31	
	CREDIT ACCEPTANC	6.625	350	356	38,407	2026/ 3 /15	
	CREDIT SUISSE GROUP AG	6.25	825	872	93,974	2049/12/29	
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	750	632	68,074	2027/ 5 / 1	
	CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.25	656	590	63,585	2023/ 4 / 1	
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	1,400	1,291	139,033	2025/10/15	
	CSC HOLDINGS LLC	6.5	1,800	2,001	215,506	2029/ 2 / 1	
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	2,750	2,901	312,303	2030/ 1 /15	
	CSC HOLDINGS LLC	4.125	400	399	43,006	2030/12/ 1	
	CSI COMPRESSCO	7.5	104	89	9,599	2025/ 4 / 1	
	CSI COMPRESSCO	7.25	325	206	22,216	2026/ 4 / 1	
	CSTN MERGER SUB INC	6.75	450	406	43,774	2024/ 8 /15	
	DAE FUNDING LLC	5.0	550	518	55,765	2024/ 8 / 1	
	DANA INC	5.375	325	325	35,073	2027/11/15	
	DANA INC	5.625	150	150	16,187	2028/ 6 /15	
	DAVITA INC	4.625	1,050	1,059	114,004	2030/ 6 / 1	
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	1,750	1,682	181,113	2029/ 5 /15	
	DEALER TIRE LLC/DT ISSR	8.0	250	233	25,095	2028/ 2 / 1	
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	1,065	989	106,466	2025/ 5 /15	
	DELL INT LLC / EMC CORP	6.1	325	377	40,636	2027/ 7 /15	
	DELL INT LLC / EMC CORP	6.2	325	384	41,351	2030/ 7 /15	
	DELL INT LLC/EMC CORP	7.125	1,100	1,142	122,973	2024/ 6 /15	
	DELTA AIR LINES INC	2.9	450	373	40,259	2024/10/28	
	DELTA AIR LINES INC	7.0	550	575	61,969	2025/ 5 / 1	
	DELTA AIR LINES INC	7.375	200	197	21,223	2026/ 1 /15	
	DENVER PARENT ESCROW	—	2,913	2	291	2022/ 8 /15	
	DIAMOND OFFSHORE DRILL	—	450	51	5,536	2039/10/15	
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	975	706	76,103	2026/ 8 /15	
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6.625	1,025	550	59,315	2027/ 8 /15	
	DIEBOLD INC	8.5	850	700	75,365	2024/ 4 /15	
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	749	530	57,120	2024/ 4 / 1	
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	435	117	12,655	2025/ 4 / 1	
	DIGICEL LIMITED	6.75	600	334	36,008	2023/ 3 / 1	
	DISH DBS CORP	5.875	1,370	1,409	151,680	2022/ 7 /15	
	DISH DBS CORP	5.875	300	300	32,350	2024/11/15	
	DISH DBS CORP	7.75	232	252	27,137	2026/ 7 / 1	
DISH DBS CORP	7.375	400	405	43,598	2028/ 7 / 1		
DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	925	997	107,355	2025/ 6 /15		
DOLYA HOLDCO 18 DAC	5.0	200	202	21,799	2028/ 7 /15		
DONNELLEY FINANCIAL SOL	8.25	550	544	58,576	2024/10/15		
DOWNSTREAM DEVELOPMENT	10.5	600	483	52,068	2023/ 2 /15		
DPL INC	4.125	225	228	24,628	2025/ 7 / 1		
EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	625	649	69,869	2028/ 6 / 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 (含む投資法人債券)	EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	600	595	64,071	2025/ 2 / 7	
	EG GLOBAL FINANCE PLC	8.5	200	206	22,218	2025/10/30	
	ELDORADA RESORTS INC	6.0	1,150	1,203	129,536	2025/ 4 / 1	
	ELDORADO RESORTS INC	7.0	375	388	41,777	2023/ 8 / 1	
	EMBARQ CORP	7.995	1,655	1,875	201,930	2036/ 6 / 1	
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	6.625	150	153	16,510	2025/ 7 /15	
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	450	437	47,101	2028/ 1 /30	
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	9.5	430	463	49,876	2027/ 7 /31	
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	6.0	658	432	46,594	2028/ 6 /30	
	ENERGIZER GAMMA ACQ INC	6.375	175	181	19,545	2026/ 7 /15	
	ENERGIZER HOLDINGS INC	7.75	500	542	58,358	2027/ 1 /15	
	ENERGIZER HOLDINGS INC	4.75	500	497	53,566	2028/ 6 /15	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	1,375	1,035	111,444	2026/ 7 /15	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	850	522	56,209	2044/ 4 / 1	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	200	118	12,795	2045/ 4 / 1	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	100	61	6,655	2047/ 6 / 1	
	ENTERPRISE DEVELOP AUTH	12.0	625	627	67,526	2024/ 7 /15	
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	—	2,400	3	430	2023/ 6 /15	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	400	409	44,120	2025/ 7 / 1	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	400	415	44,772	2027/ 7 / 1	
	EQT CORP	3.9	525	440	47,446	2027/10/ 1	
	EQT CORP	7.0	325	337	36,366	2030/ 2 / 1	
	ESH HOSPITALITY INC	5.25	750	728	78,434	2025/ 5 / 1	
	EVEREST ACQ LLC/FINANCE	—	1,787	2	320	2022/ 5 / 1	
	EVERI PAYMENTS INC	7.5	562	537	57,846	2025/12/15	
	EW SCRIPPS CO	5.125	325	312	33,626	2025/ 5 /15	
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	10.0	450	97	10,536	2023/ 7 /15	
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	1,150	955	102,893	2025/ 5 / 1	
	FAIRSTONE FINANCIAL INC	7.875	575	573	61,776	2024/ 7 /15	
	FELCOR LODGING LP	6.0	325	317	34,151	2025/ 6 / 1	
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	—	250	63	6,825	2021/ 6 /15	
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	821	692	74,550	2022/ 1 /15	
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	10.0	300	324	34,939	2025/ 4 /15	
	FINANCIAL & RISK US HOLD	6.25	25	26	2,876	2026/ 5 /15	
	FINANCIAL & RISK US HOLD	8.25	700	758	81,683	2026/11/15	
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.25	1,550	1,490	160,487	2023/ 4 / 1	
	FIRST QUANTUM MINERALS L	6.5	950	907	97,676	2024/ 3 / 1	
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.5	200	192	20,703	2025/ 4 / 1	
	FIRSTCASH INC	5.375	400	403	43,432	2024/ 6 / 1	
	FLEX ACQUISITION CO INC	6.875	350	342	36,852	2025/ 1 /15	
	FLEX ACQUISITION CO INC	7.875	550	540	58,195	2026/ 7 /15	
	FLY LEASING LTD	5.25	800	650	70,071	2024/10/15	
	FORD MOTOR COMPANY	8.5	825	885	95,317	2023/ 4 /21	
	FORD MOTOR COMPANY	9.0	825	901	97,081	2025/ 4 /22	
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	300	358	38,572	2030/ 4 /22	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.875	800	812	87,413	2021/ 8 / 2	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.063	200	191	20,583	2024/11/ 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 (含む投資法人債券)	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.687	600	590	63,559	2025/6/9	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	400	402	43,298	2025/6/16	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	400	382	41,203	2025/8/4	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	200	192	20,749	2026/8/1	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	182	19,650	2027/11/2	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	2,000	1,987	214,007	2029/5/3	
	FORESTAR GROUP INC	8.0	800	826	89,017	2024/4/15	
	FORESTAR GROUP INC	5.0	250	245	26,437	2028/3/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.75	125	120	12,947	2022/3/15	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	875	795	85,588	2025/10/1	
	FOUR FINANCE SA	10.75	800	606	65,257	2022/5/1	
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	565	549	59,177	2026/11/15	
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	1,250	1,244	134,008	2043/3/15	
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.0	50	51	5,495	2027/9/1	
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.125	775	761	81,954	2028/3/1	
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.25	1,325	1,299	139,917	2030/3/1	
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	850	826	88,942	2027/3/1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	—	2,175	747	80,430	2022/9/15	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	—	275	261	28,130	2026/4/1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	—	350	355	38,320	2027/4/1	
	FTS INTERNATIONAL INC	6.25	1,050	346	37,300	2022/5/1	
	GAP INC/THE	8.375	325	355	38,288	2023/5/15	
	GAP INC/THE	8.625	325	351	37,807	2025/5/15	
	GAP INC/THE	8.875	225	246	26,574	2027/5/15	
	GARTNER INC	4.5	300	306	32,950	2028/7/1	
	GATEWAY CASINOS & ENTERT	8.25	975	793	85,399	2024/3/1	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	300	271	29,212	2028/2/1	
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15	
	GENWORTH HOLDINGS INC	7.625	100	94	10,176	2021/9/24	
	GENWORTH HOLDINGS INC	4.8	1,350	1,124	121,075	2024/2/15	
	GEO GROUP INC/THE	5.875	25	19	2,122	2024/10/15	
	GEO GROUP INC/THE	6.0	25	19	2,053	2026/4/15	
	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	1,925	1,294	139,359	2024/9/15	
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.25	325	353	38,068	2025/6/1	
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.375	300	329	35,476	2026/4/15	
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	700	719	77,507	2027/12/1	
	GOLDEN ENTERTAINMENT INC	7.625	575	507	54,654	2026/4/15	
	GOLDEN NUGGET INC	6.75	2,725	1,999	215,242	2024/10/15	
	GOLDEN NUGGET INC	8.75	1,500	893	96,225	2025/10/1	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.95	575	549	59,172	2099/11/15	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	1,300	1,413	152,119	2025/5/31	
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	625	650	70,069	2026/6/1	
	GRANITE HOLDINGS US ACQU	11.0	1,050	1,024	110,255	2027/10/1	
	GRAY ESCROW INC	7.0	575	608	65,485	2027/5/15	
	GRAY TELEVISION INC	5.875	320	322	34,678	2026/7/15	
	GRIFFON CORPORATION	5.75	725	715	77,070	2028/3/1	
	GRIFFON CORPORATION	5.75	100	98	10,630	2028/3/1	

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 (含む投資法人債券)					
	GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	350	349	37,616	2023/12/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.0	450	230	24,857	2024/10/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	325	157	16,961	2026/1/15
	H&E EQUIPMENT SERVICES	5.625	1,150	1,170	125,976	2025/9/1
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	1,125	943	101,549	2022/8/15
	HARLAND ESCROW CORP	9.25	375	377	40,646	2021/3/1
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	5.25	900	917	98,772	2024/7/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	200	210	22,619	2025/4/15
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1
	HCA INC	7.69	900	1,024	110,317	2025/6/15
	HCA INC	7.58	750	866	93,251	2025/9/15
	HCA INC	5.625	825	944	101,698	2028/9/1
	HCA INC	3.5	25	24	2,653	2030/9/1
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
	HERBALIFE/HLF FINANCING	7.875	525	550	59,236	2025/9/1
	HERTZ CORP	7.125	425	137	14,788	2026/8/1
	HERTZ CORP	6.0	775	254	27,357	2028/1/15
	HESS MIDSTREAM	5.625	1,050	1,039	111,927	2026/2/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	650	629	67,807	2028/6/15
	HEXION INC	7.875	375	348	37,544	2027/7/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	471	390	42,010	2028/11/1
	HILLENBRAND INC	5.75	500	521	56,112	2025/6/15
	HILLMAN GROUP INC	6.375	1,500	1,385	149,124	2022/7/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	325	331	35,727	2025/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.125	1,325	1,323	142,430	2026/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	325	332	35,839	2028/5/1
	HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	5.0	425	406	43,799	2028/2/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	625	564	60,721	2024/10/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.95	50	44	4,750	2027/2/15
	HOWMET AEROSPACE INC	6.875	425	465	50,156	2025/5/1
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.0	1,125	1,150	123,892	2026/5/1
	HUDBAY MINERALS INC	7.25	325	321	34,588	2023/1/15
	HUDBAY MINERALS INC	7.625	650	628	67,705	2025/1/15
	HUNT COS INC	6.25	950	862	92,849	2026/2/15
	HUSKY III HOLDING LTD	13.0	375	362	38,981	2025/2/15
	IAMGOLD CORP	7.0	715	733	78,998	2025/4/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.75	1,275	1,292	139,126	2024/2/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	874	842	90,686	2024/9/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.375	425	423	45,641	2025/12/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	900	907	97,717	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	275	269	29,039	2027/5/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	225	228	24,629	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	775	763	82,228	2027/8/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	550	519	55,903	2028/1/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	3.02	500	244	26,333	2065/12/21
	ILLUMINATE BUYER/HLDG	9.0	175	184	19,851	2028/7/1
	INCEPTION MRGR/RACKSPACE	8.625	725	742	79,880	2024/11/15

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 (含む投資法人債券)	INDIGO NATURAL RES LLC	6.875	950	880	94,786	2026/2/15	
	INN OF THE MOUNTAIN GODS	9.25	1,047	884	95,241	2020/11/30	
	INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	250	252	27,142	2028/2/1	
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	150	152	16,377	2024/2/15	
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	1,125	679	73,185	2024/10/15	
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	1,100	672	72,422	2025/7/15	
	INTELSAT LUXEMBOURG SA	—	1,200	69	7,427	2023/6/1	
	INTERNATIONAL GAME TECH	5.25	400	397	42,788	2029/1/15	
	IRB HOLDING CORP	7.0	300	309	33,324	2025/6/15	
	IRB HOLDING CORP	6.75	825	792	85,352	2026/2/15	
	IRIS MERGER SUB 2019 INC	9.375	1,500	1,474	158,750	2028/2/15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	450	449	48,433	2028/3/15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	250	250	26,942	2028/7/15	
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	1,225	1,205	129,761	2029/9/15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	600	599	64,549	2030/7/15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	300	306	32,961	2032/7/15	
	J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	6.0	400	406	43,809	2025/7/15	
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	1,575	1,375	148,125	2024/2/1	
	JAGGED PEAK ENERGY LLC	5.875	525	513	55,270	2026/5/1	
	JBS INVESTMENTS II GMBH	7.0	400	424	45,707	2026/1/15	
	JC PENNEY CORP INC	—	475	13	1,406	2025/3/15	
	JC PENNEY CORPORATION IN	—	575	5	618	2036/10/15	
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	7.25	200	177	19,132	2024/8/15	
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.25	400	386	41,552	2026/6/3	
	JELD-WEN INC	6.25	325	338	36,385	2025/5/15	
	JPMORGAN CHASE & CO	6.0	2,156	2,184	235,152	2049/12/29	
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	375	338	36,442	2099/1/23	
	KAISER ALUMINUM CORP	6.5	475	496	53,402	2025/5/1	
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	700	674	72,590	2028/3/1	
	KB HOME	7.625	125	136	14,716	2023/5/15	
	KB HOME	6.875	375	410	44,145	2027/6/15	
	KEHE DISTRIBUTORS LLC/FI	8.625	300	320	34,469	2026/10/15	
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	508	524	56,485	2027/6/1	
	KIRS MIDCO 3 PLC	8.625	250	260	28,056	2023/7/15	
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.625	675	733	78,952	2029/1/30	
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	250	278	30,020	2035/7/15	
KRAFT HEINZ FOODS CO	4.625	850	865	93,156	2039/10/1		
KRAFT HEINZ FOODS CO	6.5	325	393	42,355	2040/2/9		
KRAFT HEINZ FOODS CO	4.375	1,000	994	107,071	2046/6/1		
KRAFT HEINZ FOODS CO	4.875	1,750	1,832	197,320	2049/10/1		
KRATON POLYMERS LLC/CAP	7.0	400	401	43,211	2025/4/15		
L BRANDS INC	6.875	175	183	19,780	2025/7/1		
L BRANDS INC	9.375	150	153	16,551	2025/7/1		
L BRANDS INC	7.5	325	293	31,599	2029/6/15		
L BRANDS INC	6.75	950	810	87,259	2036/7/1		
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	5.875	650	640	69,001	2021/8/1		
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	325	260	28,076	2027/2/1		

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 (含む投資法人債券)					
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	200	206	22,216	2029/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	950	646	69,638	2025/1/15
	LENNAR CORP	8.375	2,750	2,842	305,991	2021/1/15
	LENNAR CORP	6.25	225	233	25,121	2021/12/15
	LENNAR CORP	5.0	725	789	84,958	2027/6/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	5.375	825	851	91,706	2025/5/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	900	906	97,611	2028/7/1
	LIFEPOINT HEALTH INC	6.75	550	570	61,427	2025/4/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	275	263	28,345	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	5.25	375	379	40,818	2025/8/1
	LITHIA MOTORS INC	4.625	225	222	23,979	2027/12/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	600	563	60,621	2026/3/15
	UTF MERGER SUB INC	8.5	3,975	3,254	350,305	2023/6/15
	LUCENT TECHNOLOGIES	6.45	550	596	64,240	2029/3/15
	MALLINCKRODT FIN/SB	5.75	525	133	14,411	2022/8/1
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.125	325	332	35,839	2025/9/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	100	101	10,944	2026/9/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.75	325	293	31,612	2028/1/15
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.75	300	308	33,217	2026/9/15
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	350	364	39,252	2028/2/1
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	850	622	67,013	2026/9/15
	MATCH GROUP INC	5.0	175	181	19,565	2027/12/15
	MATCH GROUP INC	4.625	100	103	11,127	2028/6/1
	MATCH GROUP INC	5.625	325	347	37,428	2029/2/15
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	525	499	53,787	2030/3/1
	MATTEL INC	6.75	250	261	28,164	2025/12/31
	MATTEL INC	5.875	225	231	24,966	2027/12/15
	MATTEL INC	5.45	50	42	4,560	2041/11/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	550	502	54,094	2025/12/1
	MEG ENERGY CORP	7.0	269	233	25,123	2024/3/31
	MEG ENERGY CORP	7.125	750	635	68,425	2027/2/1
	MERCER INTL INC	6.5	450	440	47,408	2024/2/1
	MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
	MERITAGE HOMES CORP	7.0	360	381	41,039	2022/4/1
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	925	994	107,054	2025/6/1
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	4.625	525	529	56,968	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	6.75	750	751	80,888	2025/5/1
	MGM RESORTS INTL	5.75	132	132	14,314	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	702	680	73,220	2027/4/15
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	4.25	600	614	66,131	2025/9/1
	MIDAS INT HOLDCO II/FIN	7.875	1,100	955	102,845	2022/10/1
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	0.13984	15	2023/2/15
	MINERALS TECHNOLOGIES IN	5.0	300	306	33,021	2028/7/1
	MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	7.875	1,250	1,029	110,831	2024/10/15
	MOOD MEDIA BORROWER LLC	—	569	370	39,871	2023/12/31
	MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	8.0	475	263	28,363	2022/12/15
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	7.125	650	603	64,985	2024/6/1

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 (含む投資法人債券)	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5. 5	675	686	73, 867	2024/ 5 / 1	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4. 625	700	729	78, 548	2029/ 8 / 1	
	MTS SYSTEMS CORP	5. 75	950	879	94, 705	2027/ 8 /15	
	MURPHY OIL CORP	5. 875	900	810	87, 287	2027/12/ 1	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7. 25	1, 200	759	81, 706	2026/ 1 /15	
	NATHAN' S FAMOUS INC	6. 625	400	405	43, 598	2025/11/ 1	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6. 0	225	216	23, 294	2027/ 1 /15	
	NAVIENT CORP	7. 25	75	74	7, 967	2023/ 9 /25	
	NAVIENT CORP	6. 75	1, 075	1, 035	111, 491	2025/ 6 /25	
	NAVIENT CORP	6. 75	250	231	24, 889	2026/ 6 /15	
	NAVIENT CORP	5. 0	100	85	9, 173	2027/ 3 /15	
	NAVISTAR INTL CORP	9. 5	200	217	23, 400	2025/ 5 / 1	
	NCL CORPORATION LTD	12. 25	225	242	26, 083	2024/ 5 /15	
	NCR CORP	8. 125	175	186	20, 098	2025/ 4 /15	
	NCR CORP	5. 75	650	653	70, 306	2027/ 9 / 1	
	NCR CORP	6. 125	650	655	70, 615	2029/ 9 / 1	
	NETFLIX INC	5. 875	225	257	27, 716	2028/11/15	
	NETFLIX INC	6. 375	1, 100	1, 283	138, 153	2029/ 5 /15	
	NETFLIX INC	5. 375	650	717	77, 241	2029/11/15	
	NETFLIX INC	4. 875	1, 325	1, 451	156, 213	2030/ 6 /15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	10. 125	1, 475	1, 542	166, 090	2022/ 4 / 1	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	6. 25	707	711	76, 569	2026/ 3 /15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9. 75	250	250	26, 912	2028/ 7 /15	
	NEWELL BRANDS INC	4. 875	200	212	22, 904	2025/ 6 / 1	
	NEWELL RUBBERMAID INC	4. 7	1, 025	1, 084	116, 737	2026/ 4 / 1	
	NEWELL RUBBERMAID INC	6. 0	575	605	65, 148	2046/ 4 / 1	
	NEXSTAR ESCROW INC	5. 625	575	579	62, 361	2027/ 7 /15	
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3. 875	850	868	93, 493	2026/10/15	
	NFP CORP	6. 875	450	442	47, 624	2025/ 7 /15	
	NFP CORP	8. 0	400	399	42, 974	2025/ 7 /15	
	NINE ENERGY SERVICE INC	8. 75	225	111	11, 966	2023/11/ 1	
	NMG FINCO PLC	5. 75	400	283	30, 464	2022/ 8 / 1	
	NMI HOLDINGS	7. 375	625	656	70, 645	2025/ 6 / 1	
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	5	588	2022/11/ 1	
	NOVA CHEMICALS CORP	5. 25	807	733	79, 012	2027/ 6 / 1	
	NOVELIS CORP	5. 875	975	988	106, 378	2026/ 9 /30	
	NOVELIS CORP	4. 75	1, 075	1, 048	112, 828	2030/ 1 /30	
	NRG ENERGY INC	7. 25	225	241	25, 967	2026/ 5 /15	
	NRG ENERGY INC	6. 625	600	637	68, 643	2027/ 1 /15	
	NRG ENERGY INC	5. 25	450	481	51, 816	2029/ 6 /15	
	NUFARM AUSTRALIA/AMERICA	5. 75	525	511	55, 021	2026/ 4 /30	
	NUSTAR LOGISTICS LP	6. 0	225	218	23, 536	2026/ 6 / 1	
	NWH ESCROW CORP	7. 5	975	355	38, 309	2021/ 8 / 1	
	OASIS PETROLEUM INC	6. 25	175	31	3, 403	2026/ 5 / 1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3. 4	1, 350	1, 147	123, 528	2026/ 4 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4. 1	400	402	43, 275	2021/ 2 / 1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2. 6	100	97	10, 524	2021/ 8 /13	

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 (含む投資法人債券)	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.125	425	411	44,264	2022/ 2 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.6	175	163	17,614	2022/ 4 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.7	500	470	50,694	2022/ 8 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.95	75	74	7,987	2024/ 7 / 1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.9	675	597	64,306	2024/ 8 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	225	230	24,826	2025/ 7 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	350	324	34,928	2026/ 3 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.5	225	176	19,003	2029/ 8 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	1,125	1,073	115,580	2031/ 5 / 1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.875	75	70	7,584	2031/ 9 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	100	87	9,471	2036/ 9 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.3	125	88	9,545	2039/ 8 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.4	125	88	9,572	2046/ 4 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.1	125	86	9,267	2047/ 2 /15	
	OCI NV	6.625	600	613	66,043	2023/ 4 /15	
	OCI NV	5.25	400	387	41,714	2024/11/ 1	
	OLIN CORP	9.5	875	988	106,398	2025/ 6 / 1	
	OLIN CORP	5.625	325	301	32,471	2029/ 8 / 1	
	OLIN CORP	5.0	500	453	48,796	2030/ 2 / 1	
	OPEN TEXT CORP	3.875	525	520	55,991	2028/ 2 /15	
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	525	520	56,066	2030/ 2 /15	
	ORTHO-CLINICAL INC/SA	7.375	350	360	38,784	2025/ 6 / 1	
	ORTHO-CLINICAL INC/SA	7.25	475	490	52,795	2028/ 2 / 1	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	—	325	387	41,747	2037/ 3 / 1	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	—	525	629	67,720	2040/ 1 /15	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	—	300	354	38,166	2043/11/15	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	3.5	225	222	23,936	2050/ 8 / 1	
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	8.5	350	358	38,631	2027/ 5 /15	
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	361	375	40,460	2027/ 4 / 1	
	PARK AEROSPACE HOLDINGS	5.25	450	413	44,523	2022/ 8 /15	
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.5	725	744	80,143	2025/ 6 / 1	
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	1,104	906	97,579	2027/ 4 /15	
	PARKLAND FUEL CORP	6.0	275	287	30,915	2026/ 4 / 1	
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	450	467	50,282	2027/ 7 /15	
	PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	4.125	450	410	44,203	2028/ 2 /15	
	PATRICK INDUSTRIES INC	7.5	650	673	72,451	2027/10/15	
	PBF HOLDING CO LLC	9.25	150	160	17,227	2025/ 5 /15	
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	475	396	42,696	2028/ 2 /15	
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	1,425	1,365	146,975	2023/ 5 /15	
	PDC ENERGY INC	6.125	125	118	12,712	2024/ 9 /15	
	PDC ENERGY INC	5.75	600	554	59,683	2026/ 5 /15	
	PETRA DIAMONDS US TREAS	—	400	162	17,439	2022/ 5 / 1	
	PG&E CORP	5.0	550	553	59,633	2028/ 7 / 1	
	PG&E CORP	5.25	550	559	60,243	2030/ 7 / 1	
	PGT ESCROW ISSUER INC	6.75	525	536	57,706	2026/ 8 / 1	
	PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	300	308	33,183	2025/ 6 /15	
	PILGRIM’ S PRIDE CORP	5.75	900	910	97,995	2025/ 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 (含む投資法人債券)	PILGRIM'S PRIDE CORP	5.875	675	676	72,831	2027/9/30	
	PLASTIPAK HOLDINGS INC	6.25	775	756	81,395	2025/10/15	
	POLARIS INTERMEDIATE	8.5	1,250	1,097	118,161	2022/12/1	
	POLYONE CORP	5.75	425	443	47,781	2025/5/15	
	POST HOLDINGS INC	5.625	625	649	69,960	2028/1/15	
	POST HOLDINGS INC	4.625	425	425	45,845	2030/4/15	
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	350	214	23,117	2026/1/15	
	PRESIDIO HOLDING INC	4.875	325	320	34,521	2027/2/1	
	PRESIDIO HOLDING INC	8.25	375	379	40,898	2028/2/1	
	PRESTIGE BRANDS INC	5.125	525	528	56,940	2028/1/15	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	350	360	38,811	2024/4/15	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	275	265	28,628	2028/1/15	
	PTC INC	3.625	325	328	35,336	2025/2/15	
	PTC INC	4.0	200	199	21,422	2028/2/15	
	QORVO INC	5.5	225	237	25,582	2026/7/15	
	QORVO INC	4.375	625	644	69,415	2029/10/15	
	QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	600	—	—	2022/8/15	
	RADIAN GROUP INC	6.625	125	129	13,952	2025/3/15	
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	7.625	300	304	32,810	2025/6/15	
	ROCKIES EXPRESS PIPELINE	4.8	800	747	80,468	2030/5/15	
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	7.5	800	802	86,397	2049/12/29	
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	8.625	400	418	45,090	2049/12/29	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.125	750	761	81,940	2023/6/15	
	RP CROWN PARENT LLC	7.375	775	775	83,524	2024/10/15	
	SALEM MEDIA GROUP INC.	6.75	300	249	26,804	2024/6/1	
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	8	954	2021/6/15	
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	7	767	2023/1/15	
	SANJEL CORP	—	900	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	1,400	1,403	151,131	2027/2/15	
	SCHWEITZER-MAUDUIT INTL	6.875	450	461	49,704	2026/10/1	
	SCIENCE APPLICATIONS INT	4.875	325	324	34,926	2028/4/1	
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	525	420	45,258	2028/5/15	
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	350	278	30,017	2029/11/15	
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	5.25	375	392	42,253	2026/12/15	
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.5	450	464	49,985	2029/10/15	
	SCRIPPS ESCROW INC	5.875	225	214	23,135	2027/7/15	
	SEALED AIR CORP	4.0	550	548	59,059	2027/12/1	
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	775	795	85,658	2026/8/15	
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	400	428	46,129	2025/9/15	

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 (含む投資法人債券)					
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	500	456	49,115	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	50	40	4,400	2030/2/15
	SEVEN GENERATIONS ENERGY	5.375	425	366	39,488	2025/9/30
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	325	309	33,318	2028/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	255	27,523	2030/3/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	350	353	38,094	2022/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.625	25	25	2,718	2023/5/15
	SIRIUS XM RADIO INC	4.625	325	337	36,284	2024/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	1,600	1,677	180,604	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	725	774	83,333	2029/7/1
	SLM CORP	7.25	575	576	62,036	2022/1/25
	SLM CORP	6.125	2,425	2,366	254,763	2024/3/25
	SM ENERGY CO	6.125	104	75	8,100	2022/11/15
	SM ENERGY CO	6.625	175	86	9,364	2027/1/15
	SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.5	1,825	1,888	203,246	2024/3/1
	SONIC AUTOMOTIVE INC	6.125	725	720	77,543	2027/3/15
	SPECTRUM BRANDS INC	5.0	175	172	18,583	2029/10/1
	SPECTRUM BRANDS INC	5.5	150	150	16,187	2030/7/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	850	869	93,560	2025/4/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.25	125	128	13,869	2020/12/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.75	125	130	14,025	2021/10/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	1,025	1,061	114,272	2022/5/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	325	335	36,144	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.875	300	326	35,139	2025/6/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	150	160	17,302	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	825	825	88,883	2028/1/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	225	215	23,160	2029/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	6.875	325	399	42,954	2028/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	3,000	4,314	464,466	2032/3/15
	SPRINT COMMUNICATIONS	9.25	775	855	92,064	2022/4/15
	SPRINT CORP	7.875	1,950	2,213	238,255	2023/9/15
	SPRINT CORP	7.625	175	209	22,603	2026/3/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	1,350	1,407	151,482	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	250	258	27,782	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	600	600	64,670	2030/7/15
	STAPLES INC	7.5	450	374	40,296	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	1,400	882	94,975	2027/4/15
	STAR MERGER SUB INC	6.875	475	506	54,577	2026/8/15
	STAR MERGER SUB INC	10.25	500	557	60,004	2027/2/15
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.5	1,325	1,315	141,654	2024/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.125	250	249	26,876	2025/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.5	225	231	24,973	2027/3/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	175	91	9,864	2025/4/15
	SUMMIT MIDSTREAM PARTNER	9.5	500	74	8,052	2066/6/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.5	150	149	16,043	2026/2/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	725	724	78,029	2027/4/15
	T-MOBILE USA INC	6.375	775	796	85,781	2025/3/1

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 (含む投資法人債券)	T-MOBILE USA INC	4.375	100	118	12,720	2040/4/15	
	T-MOBILE USA INC	4.5	100	121	13,065	2050/4/15	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	850	661	71,189	2026/1/15	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	625	624	67,226	2027/5/15	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.625	275	268	28,924	2028/1/15	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.625	100	100	10,785	2028/6/1	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.25	875	848	91,377	2023/11/15	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	225	230	24,826	2027/7/15	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	1,225	1,170	125,990	2028/1/15	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	450	438	47,155	2030/3/1	
	TASEKO MINES LTD	8.75	375	314	33,849	2022/6/15	
	TAYLOR MORRISON	6.625	275	285	30,778	2027/7/15	
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	375	391	42,127	2028/1/15	
	TEGNA INC	4.625	1,100	1,051	113,219	2028/3/15	
	TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	975	1,065	114,709	2034/9/30	
	TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	75	89	9,634	2036/7/18	
	TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	325	320	34,483	2027/6/1	
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	1,050	1,025	110,397	2027/10/15	
	TEMPO ACQUISITION LLC/FI	6.75	1,075	1,098	118,233	2025/6/1	
	TENET HEALTHCARE CORP	8.125	250	262	28,306	2022/4/1	
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	1,425	1,444	155,518	2023/6/15	
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	325	322	34,669	2024/9/1	
	TENET HEALTHCARE CORP	7.5	425	457	49,292	2025/4/1	
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	650	650	70,041	2026/1/1	
	TENET HEALTHCARE CORP	6.25	325	329	35,424	2027/2/1	
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	750	759	81,718	2027/11/1	
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	300	295	31,810	2028/6/15	
	TENNANT CO	5.625	400	404	43,548	2025/5/1	
	TENNECO INC	5.0	450	298	32,124	2026/7/15	
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.25	750	761	81,998	2023/1/31	
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	125	131	14,160	2028/1/31	
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	475	484	52,146	2030/1/15	
	TESLA INC	5.3	1,825	1,863	200,615	2025/8/15	
	TITAN INTERNATIONAL INC	6.5	475	336	36,235	2023/11/30	
	TMS INTERNATIONAL CORP	7.25	625	512	55,170	2025/8/15	
	TOPBUILD ESCROW CORP	5.625	675	694	74,739	2026/5/1	
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15	
	TOWNSQUARE MEDIA INC	6.5	1,075	947	101,969	2023/4/1	
	TPC GROUP INC	10.5	975	874	94,145	2024/8/1	
	TRANSDIGM INC	6.5	350	334	35,985	2025/5/15	
	TRANSDIGM INC	8.0	425	454	48,925	2025/12/15	
	TRANSDIGM INC	6.25	1,175	1,196	128,831	2026/3/15	
	TRANSDIGM INC	6.375	450	423	45,572	2026/6/15	
	TRANSDIGM INC	7.5	825	795	85,630	2027/3/15	
	TRANSDIGM INC	5.5	2,525	2,210	237,913	2027/11/15	
	TRANSDIGM UK HOLDINGS	6.875	600	576	62,094	2026/5/15	
	TRANSMONTAIGE PARTNERS	6.125	425	411	44,312	2026/2/15	

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 (含む投資法人債券)					
	TRANSOCEAN INC	8.0	250	135	14,549	2027/2/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	625	630	67,857	2027/6/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.7	250	256	27,585	2028/6/15
	TRIANGLE USA PETROLEUM	—	2,900	—	—	2022/7/15
	TRIDENT MERGER SUB INC	6.625	325	316	34,064	2025/11/1
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	9.25	825	863	92,983	2024/8/1
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.375	775	730	78,683	2025/9/1
	TRIUMPH GROUP INC	6.25	225	193	20,817	2024/9/15
	TRIUMPH GROUP INC	7.75	425	309	33,321	2025/8/15
	TRONOX FINANCE PLC	5.75	975	915	98,519	2025/10/1
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	900	913	98,367	2023/11/1
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	675	679	73,193	2027/9/15
	UNICREDIT SPA	5.459	200	203	21,866	2035/6/30
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	50	41	4,430	2024/2/1
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	425	341	36,739	2025/1/15
	UNITED CONTINENTAL HLDGS	4.25	125	110	11,852	2022/10/1
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.5	125	133	14,326	2026/12/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	150	156	16,897	2027/5/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	400	394	42,467	2030/7/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	7.125	600	550	59,301	2024/12/15
	UNIVAR SOLUTIONS USA INC	5.125	400	406	43,740	2027/12/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	650	614	66,167	2025/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.5	325	347	37,435	2025/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	600	585	63,075	2027/6/1
	UPC HOLDING BV	5.5	800	798	85,983	2028/1/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	800	779	83,953	2026/4/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	550	528	56,939	2027/9/1
	USI INC	6.875	450	459	49,455	2025/5/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	2,025	2,214	238,371	2025/12/15
	VECTOR GROUP LTD	10.5	750	762	82,135	2026/11/1
	VERITAS US INC/BERMUDA L	10.5	1,000	888	95,599	2024/2/1
	VERSCEND HOLDING CORP	9.75	950	1,033	111,249	2026/8/15
	VERTICAL HOLDCO GMBH	7.625	200	206	22,175	2028/7/15
	VERTICAL US NEWCO INC	5.25	200	201	21,691	2027/7/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.5	225	210	22,643	2025/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	325	320	34,463	2026/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	225	211	22,818	2027/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	225	222	23,898	2029/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	75	73	7,858	2030/8/15
	VIKING CRUISES LTD	6.25	500	326	35,182	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	13.0	625	676	72,789	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	5.875	475	295	31,821	2027/9/15
	VINE OIL & GAS LP / FIN	8.75	925	566	60,982	2023/4/15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	1,175	1,144	123,224	2027/11/1
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	8.125	225	33	3,633	2024/11/15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.0	600	602	64,832	2030/7/15
	VIRGIN MEDIA SECURED FIN	5.5	200	209	22,508	2026/8/15

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	10.5	900	819	88,175	2024/6/1
	(含む投資法人債株)	5.0	975	1,007	108,506	2027/7/31
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	4.3	375	397	42,759	2029/7/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.0	1,275	1,491	160,605	2079/4/4
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.125	200	206	22,260	2028/1/15
	VODAFONE GROUP PLC	6.375	200	205	22,068	2028/7/15
	VTR COMUNICACIONES SPA	6.0	525	522	56,298	2023/2/1
	VTR FINANCE BV	6.625	850	861	92,751	2025/8/15
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	8.75	1,225	1,045	112,571	2025/7/15
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	7.125	725	772	83,119	2025/6/15
	WERNER FINCO LP/INC	7.25	600	644	69,420	2028/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	6.375	900	875	94,251	2025/9/1
	WESCO DISTRIBUTION INC	3.1	675	655	70,544	2025/2/1
	WEST STREET MERGER SUB	4.05	375	369	39,786	2030/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	600	495	53,286	2048/3/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	—	250	50	5,430	2026/1/15
	WHITING PETROLEUM CORP	6.875	275	284	30,599	2023/8/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	—	625	546	58,805	2028/4/1
	WINDSTREAM HLDGS MIDWEST	6.25	150	154	16,611	2028/7/15
	WINNEBAGO INDUSTRIES	5.5	425	444	47,889	2026/4/15
	WMG ACQUISITION CORP	5.25	325	306	32,946	2027/10/15
	WPX ENERGY INC	5.875	785	769	82,813	2028/6/15
	WPX ENERGY INC	4.5	275	244	26,330	2030/1/15
	WPX ENERGY INC	4.875	400	412	44,405	2027/6/15
	WR GRACE & CO-CONN	5.25	600	514	55,362	2027/5/15
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	600	597	64,367	2026/1/15
	WYNN MACAU LTD	7.75	425	434	46,752	2025/4/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	275	247	26,620	2029/10/1
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	6.5	562	563	60,703	2022/6/15
	XPO LOGISTICS INC	6.125	250	256	27,596	2023/9/1
	XPO LOGISTICS INC	6.25	725	771	83,093	2025/5/1
	XPO LOGISTICS INC	7.75	125	137	14,827	2025/4/1
	YUM! BRANDS INC	6.0	750	765	82,420	2027/1/15
	ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	198	21,351	2030/2/28
	ZIGGO BOND CO BV	4.875	200	203	21,955	2030/1/15
	ZIGGO BV					
合	計				46,020,721	

* 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。

○投資信託財産の構成

(2020年7月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	373,664	0.8
新株予約権証券	467	0.0
新株予約権付社債(転換社債)	14,035	0.0
公社債	46,006,687	95.3
コール・ローン等、その他	1,885,067	3.9
投資信託財産総額	48,279,920	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産(47,393,333千円)の投資信託財産総額(48,279,920千円)に対する比率は98.2%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=107.65円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年7月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	48,505,687,263
コール・ローン等	1,070,719,490
株式(評価額)	373,664,555
新株予約権証券(評価額)	467,554
公社債(評価額)	46,020,722,296
未収入金	226,412,701
未収利息	774,517,111
前払費用	39,183,556
(B) 負債	873,907,959
未払金	612,507,500
未払解約金	261,400,000
未払利息	459
(C) 純資産総額(A-B)	47,631,779,304
元本	16,312,015,948
次期繰越損益金	31,319,763,356
(D) 受益権総口数	16,312,015,948口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,200円

(注) 期首元本額は20,448,902,212円、期中追加設定元本額は340,358,871円、期中一部解約元本額は4,477,245,135円、1口当たり純資産額は2.9200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

- ・高利回り社債オープン 6,364,837,031円
- ・野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型) 4,808,462,758円
- ・高利回り社債オープン・為替ヘッジ 3,875,144,350円
- ・野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型) 為替ヘッジあり 717,379,101円
- ・野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型) 249,829,308円
- ・高利回り社債オープン・為替ヘッジ(年1回決算型) 144,519,366円
- ・高利回り社債オープン(年1回決算型) 83,167,578円
- ・野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型) 為替ヘッジあり 54,786,606円
- ・高利回り社債オープンVA(適格機関投資家専用) 13,889,850円

○損益の状況 (2019年7月6日～2020年7月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,509,238,785
受取配当金	17,959,783
受取利息	3,477,670,068
その他収益金	13,827,010
支払利息	△ 218,076
(B) 有価証券売買損益	△ 4,340,509,584
売買益	1,706,558,541
売買損	△ 6,047,068,125
(C) 保管費用等	△ 35,854,581
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 867,125,380
(E) 前期繰越損益金	40,476,812,472
(F) 追加信託差損益金	641,601,129
(G) 解約差損益金	△ 8,931,524,865
(H) 計(D+E+F+G)	31,319,763,356
次期繰越損益金(H)	31,319,763,356

*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。

○お知らせ

該当事項はございません。