

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

運用報告書(全体版)

第82期(決算日2019年8月13日) 第83期(決算日2019年9月12日) 第84期(決算日2019年10月15日)
第85期(決算日2019年11月12日) 第86期(決算日2019年12月12日) 第87期(決算日2020年1月14日)

作成対象期間(2019年7月13日～2020年1月14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	2012年8月30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、原則として為替予約を活用し、為替変動リスクの低減を図ることを目指します。	
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) 為替ヘッジあり	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) 為替ヘッジあり	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に、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

東京都中央区日本橋1-12-1



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 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配	期 騰 落 率		期 騰 落 率	中 率			
	円	円	%		%		%	%	百万円
58期(2017年8月14日)	9,411	45	0.2	130.79	0.4		89.1	—	3,749
59期(2017年9月12日)	9,417	45	0.5	131.91	0.9		91.6	—	3,766
60期(2017年10月12日)	9,459	45	0.9	132.87	0.7		96.2	—	3,776
61期(2017年11月13日)	9,344	45	△0.7	131.78	△0.8		98.5	—	3,716
62期(2017年12月12日)	9,332	45	0.4	132.46	0.5		95.3	—	3,677
63期(2018年1月12日)	9,367	45	0.9	133.38	0.7		92.5	—	3,623
64期(2018年2月13日)	9,183	45	△1.5	130.95	△1.8		91.7	—	3,503
65期(2018年3月12日)	9,167	45	0.3	131.34	0.3		92.8	—	3,477
66期(2018年4月12日)	9,114	45	△0.1	131.51	0.1		93.9	—	3,399
67期(2018年5月14日)	9,096	45	0.3	131.35	△0.1		97.8	—	3,353
68期(2018年6月12日)	9,083	45	0.4	131.62	0.2		96.2	—	3,341
69期(2018年7月12日)	8,992	45	△0.5	131.38	△0.2		96.5	—	3,265
70期(2018年8月13日)	8,998	30	0.4	132.54	0.9		95.6	—	3,263
71期(2018年9月12日)	8,965	30	△0.0	132.88	0.3		95.1	—	3,187
72期(2018年10月12日)	8,906	30	△0.3	131.87	△0.8		95.2	—	3,100
73期(2018年11月12日)	8,747	30	△1.4	131.17	△0.5		96.5	—	3,039
74期(2018年12月12日)	8,510	30	△2.4	129.12	△1.6		94.5	—	2,896
75期(2019年1月15日)	8,474	30	△0.1	129.95	0.6		90.9	—	2,811
76期(2019年2月12日)	8,557	30	1.3	132.11	1.7		95.4	—	2,802
77期(2019年3月12日)	8,538	30	0.1	133.15	0.8		94.5	—	2,768
78期(2019年4月12日)	8,628	30	1.4	135.75	2.0		95.6	—	2,751
79期(2019年5月13日)	8,546	30	△0.6	135.33	△0.3		94.5	—	2,708
80期(2019年6月12日)	8,519	30	0.0	135.93	0.4		92.7	—	2,660
81期(2019年7月12日)	8,527	30	0.4	137.13	0.9		94.0	—	2,644
82期(2019年8月13日)	8,421	30	△0.9	136.26	△0.6		91.1	—	2,590
83期(2019年9月12日)	8,469	30	0.9	138.15	1.4		94.0	—	2,562
84期(2019年10月15日)	8,375	30	△0.8	137.52	△0.5		96.6	—	2,481
85期(2019年11月12日)	8,353	30	0.1	138.02	0.4		97.4	—	2,440
86期(2019年12月12日)	8,367	30	0.5	138.84	0.6		94.9	—	2,401
87期(2020年1月14日)	8,473	30	1.6	141.10	1.6		96.7	—	2,410

* 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[®]（円ヘッジベース））は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（US\$ベース）をもとに、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。

* 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	騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率				
第82期	(期 首) 2019年 7 月12日	円 8,527	% —	137.13	% —	% 94.0	% —
	7 月末	8,531	0.0	137.28	0.1	94.0	—
	(期 末) 2019年 8 月13日	8,451	△0.9	136.26	△0.6	91.1	—
第83期	(期 首) 2019年 8 月13日	8,421	—	136.26	—	91.1	—
	8 月末	8,474	0.6	137.61	1.0	91.4	—
	(期 末) 2019年 9 月12日	8,499	0.9	138.15	1.4	94.0	—
第84期	(期 首) 2019年 9 月12日	8,469	—	138.15	—	94.0	—
	9 月末	8,450	△0.2	137.82	△0.2	95.0	—
	(期 末) 2019年10月15日	8,405	△0.8	137.52	△0.5	96.6	—
第85期	(期 首) 2019年10月15日	8,375	—	137.52	—	96.6	—
	10月末	8,393	0.2	138.10	0.4	97.2	—
	(期 末) 2019年11月12日	8,383	0.1	138.02	0.4	97.4	—
第86期	(期 首) 2019年11月12日	8,353	—	138.02	—	97.4	—
	11月末	8,345	△0.1	137.95	△0.1	97.9	—
	(期 末) 2019年12月12日	8,397	0.5	138.84	0.6	94.9	—
第87期	(期 首) 2019年12月12日	8,367	—	138.84	—	94.9	—
	12月末	8,467	1.2	140.46	1.2	96.5	—
	(期 末) 2020年 1 月14日	8,503	1.6	141.10	1.6	96.7	—

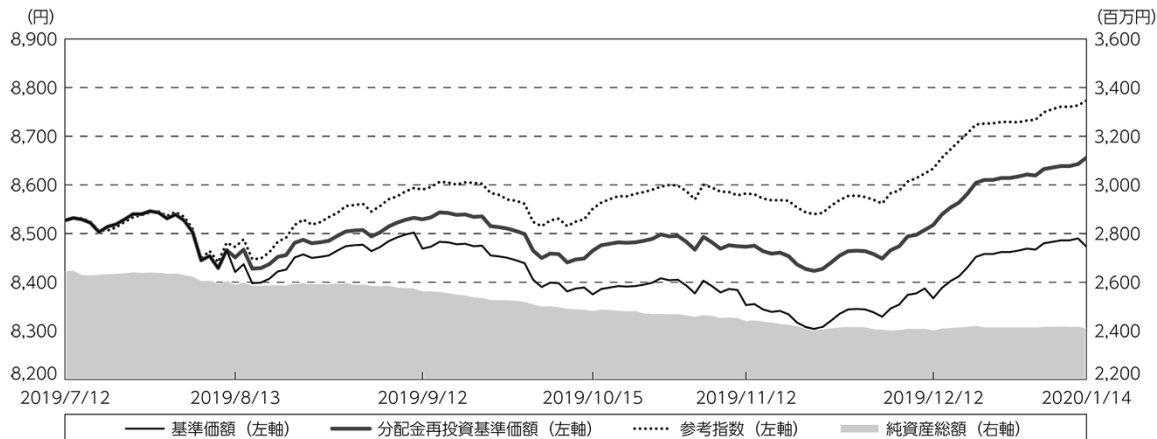
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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82期首：8,527円

第87期末：8,473円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：1.5%（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（2019年7月12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（円ヘッジベース）です。参考指数は、作成期首（2019年7月12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8,527円から当作成期末には8,473円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・FRB（米連邦準備制度理事会）による緩和的な金融政策、米中貿易問題改善への期待感などによりハイ・イールド債券の価格が上昇したこと

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。米国の主要経済指標や米国の企業決算、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策、米中関税問題、原油価格の動向などに左右されました。

○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）為替ヘッジあり]

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。実質組入外貨建て資産については、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

[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2.8%、27.6%、42.5%、21.2%、0.6%、2.3%としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

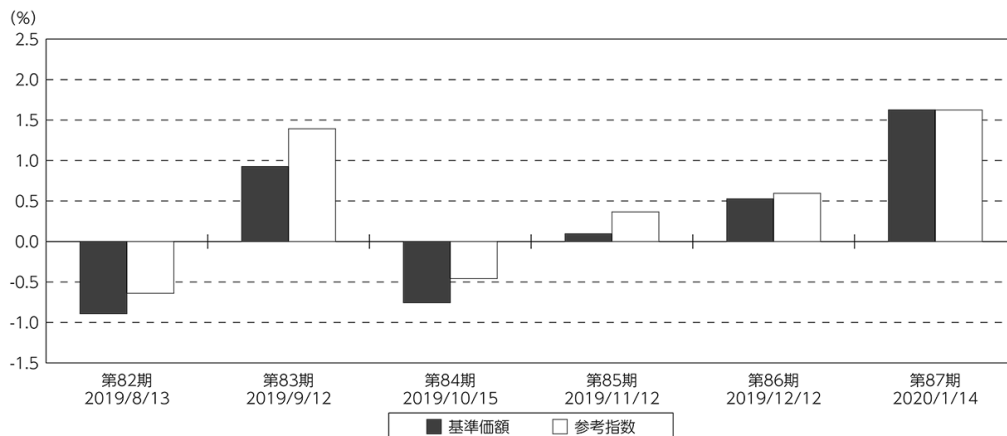
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

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+2.9%となったのに対し、基準価額の騰落率※は+1.5%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（円ヘッジベース）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、信託報酬等の経費や為替ヘッジコスト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82期	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期
	2019年7月13日～ 2019年8月13日	2019年8月14日～ 2019年9月12日	2019年9月13日～ 2019年10月15日	2019年10月16日～ 2019年11月12日	2019年11月13日～ 2019年12月12日	2019年12月13日～ 2020年1月14日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.355%	0.353%	0.357%	0.358%	0.357%	0.353%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,161	1,169	1,173	1,174	1,179	1,195

(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米中貿易問題の改善が期待されることや、米国経済の緩やかな成長などを背景に、安定的に推移すると考えています。2019年11月の米国雇用統計が堅調だったことや、米中貿易問題が改善されたことなどを受け、FRB（米連邦準備制度理事会）は2020年は政策金利を据え置くことが予想されます。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）為替ヘッジあり]

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、為替変動リスクを低減するため、原則として為替ヘッジを行います。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年7月13日～2020年1月14日)

項 目	第82期～第87期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 80	% 0.950	(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)	(45)	(0.531)	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)	(33)	(0.391)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.028)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	3	0.031	(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)	(0.029)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	83	0.981	
作成期間の平均基準価額は、8,443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。

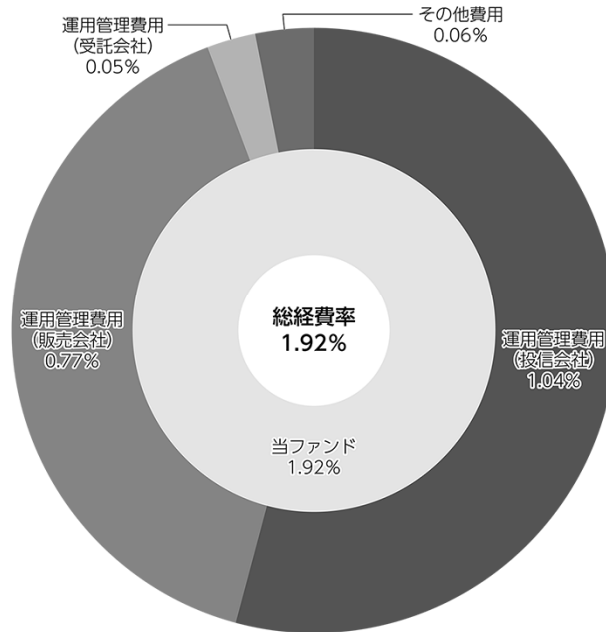
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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1.92%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

(2019年7月13日～2020年1月14日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第82期～第87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 107,867	千円 325,200

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2019年7月13日～2020年1月14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82期～第87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	150,141千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	559,703千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.26

*(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13日～2020年1月14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）為替ヘッジあり>
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82期～第87期					
	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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 —	百万円 —	% —	百万円 7,707	百万円 196	% 2.5

平均保有割合 4.3%

※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1月14日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第81期末	第87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 876,404	千口 768,536	千円 2,424,731

*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1月14日現在)

項 目	第87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 2,424,731	% 98.1
コール・ローン等、その他	45,861	1.9
投資信託財産総額	2,470,592	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87期末における外貨建て純資産（56,323,714千円）の投資信託財産総額（57,072,020千円）に対する比率は98.7%です。

*外貨建て資産は、第87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＝110.16円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第82期末	第83期末	第84期末	第85期末	第86期末	第87期末
	2019年8月13日現在	2019年9月12日現在	2019年10月15日現在	2019年11月12日現在	2019年12月12日現在	2020年1月14日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	5,068,555,536	5,096,070,033	4,937,441,840	4,893,091,553	4,749,439,544	4,833,707,848
コール・ローン等	28,165,965	31,228,048	27,152,795	24,487,320	25,598,499	22,061,474
高利回り社債オープン マザーファンド(評価額)	2,501,311,736	2,549,425,610	2,488,389,655	2,467,237,964	2,381,255,629	2,424,731,480
未収入金	2,539,077,835	2,515,416,375	2,421,899,390	2,401,366,269	2,342,585,416	2,386,914,894
(B) 負債	2,477,944,461	2,533,964,562	2,455,990,880	2,453,032,984	2,347,866,161	2,423,328,364
未払金	2,458,023,820	2,512,755,263	2,435,276,265	2,435,780,543	2,330,603,762	2,407,596,422
未払収益分配金	9,229,459	9,075,655	8,889,144	8,763,331	8,610,846	8,534,198
未払解約金	6,454,924	8,221,782	7,593,832	4,943,903	4,944,189	3,122,844
未払信託報酬	4,231,264	3,907,233	4,226,666	3,541,004	3,703,014	4,070,098
未払利息	26	41	10	49	7	19
その他未払費用	4,968	4,588	4,963	4,154	4,343	4,783
(C) 純資産総額(A－B)	2,590,611,075	2,562,105,471	2,481,450,960	2,440,058,569	2,401,573,383	2,410,379,484
元本	3,076,486,372	3,025,218,551	2,963,048,280	2,921,110,437	2,870,282,048	2,844,732,871
次期繰越損益金	△ 485,875,297	△ 463,113,080	△ 481,597,320	△ 481,051,868	△ 468,708,665	△ 434,353,387
(D) 受益権総口数	3,076,486,372口	3,025,218,551口	2,963,048,280口	2,921,110,437口	2,870,282,048口	2,844,732,871口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,421円	8,469円	8,375円	8,353円	8,367円	8,473円

(注) 第82期首元本額は3,101,775,781円、第82～87期中追加設定元本額は41,753,987円、第82～87期中一部解約元本額は298,796,897円、1口当たり純資産額は、第82期0.8421円、第83期0.8469円、第84期0.8375円、第85期0.8353円、第86期0.8367円、第87期0.8473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167,657,058円。('19年7月6日～'20年1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82期	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期
	2019年7月13日～ 2019年8月13日	2019年8月14日～ 2019年9月12日	2019年9月13日～ 2019年10月15日	2019年10月16日～ 2019年11月12日	2019年11月13日～ 2019年12月12日	2019年12月13日～ 2020年1月14日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 1,688	△ 1,158	△ 915	△ 651	△ 747	△ 928
受取利息	—	—	6	—	2	—
支払利息	△ 1,688	△ 1,158	△ 921	△ 651	△ 749	△ 928
(B) 有価証券売買損益	△ 19,156,849	27,652,392	△ 14,878,343	6,029,243	16,301,649	42,781,037
売買益	67,451,075	103,201,757	3,737,996	29,118,583	51,825,788	89,629,128
売買損	△ 86,607,924	△ 75,549,365	△ 18,616,339	△ 23,089,340	△ 35,524,139	△ 46,848,091
(C) 信託報酬等	△ 4,247,032	△ 3,911,821	△ 4,231,629	△ 3,545,158	△ 3,707,357	△ 4,074,881
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 23,405,569	23,739,413	△ 19,110,887	2,483,434	12,593,545	38,705,228
(E) 前期繰越損益金	△475,542,480	△499,195,540	△473,999,484	△493,969,807	△490,204,229	△481,245,972
(F) 追加信託差損益金	22,302,211	21,418,702	20,402,195	19,197,836	17,512,865	16,721,555
(配当等相当額)	(240,132,091)	(236,297,608)	(231,588,234)	(228,533,957)	(224,877,285)	(223,047,050)
(売買損益相当額)	(△217,829,880)	(△214,878,906)	(△211,186,039)	(△209,336,121)	(△207,364,420)	(△206,325,495)
(G) 計 (D + E + F)	△476,645,838	△454,037,425	△472,708,176	△472,288,537	△460,097,819	△425,819,189
(H) 収益分配金	△ 9,229,459	△ 9,075,655	△ 8,889,144	△ 8,763,331	△ 8,610,846	△ 8,534,198
次期繰越損益金 (G + H)	△485,875,297	△463,113,080	△481,597,320	△481,051,868	△468,708,665	△434,353,387
追加信託差損益金	22,302,211	21,418,702	20,402,195	19,197,836	17,512,865	16,721,555
(配当等相当額)	(240,181,682)	(236,305,149)	(231,598,097)	(228,547,209)	(224,897,424)	(223,057,312)
(売買損益相当額)	(△217,879,471)	(△214,886,447)	(△211,195,902)	(△209,349,373)	(△207,384,559)	(△206,335,757)
分配準備積立金	117,128,990	117,560,083	116,043,389	114,512,228	113,800,342	117,010,064
繰越損益金	△625,306,498	△602,091,865	△618,042,904	△614,761,932	△600,021,872	△568,085,006

* 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 (2019年7月13日～2020年1月14日) は以下の通りです。

項 目	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期
	2019年7月13日～ 2019年8月13日	2019年8月14日～ 2019年9月12日	2019年9月13日～ 2019年10月15日	2019年10月16日～ 2019年11月12日	2019年11月13日～ 2019年12月12日	2019年12月13日～ 2020年1月14日
a. 配当等収益 (経費控除後)	11,379,072円	11,576,988円	9,927,859円	9,088,335円	10,198,470円	12,908,447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	240,181,682円	236,305,149円	231,598,097円	228,547,209円	224,897,424円	223,057,312円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	114,979,377円	115,058,750円	115,004,674円	114,187,224円	112,212,718円	112,635,815円
e. 分配対象収益 (a + b + c + d)	366,540,131円	362,940,887円	356,530,630円	351,822,768円	347,308,612円	348,601,574円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	1,191円	1,199円	1,203円	1,204円	1,209円	1,225円
g. 分配金	9,229,459円	9,075,655円	8,889,144円	8,763,331円	8,610,846円	8,534,198円
h. 分配金 (1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

○分配金のお知らせ

	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期
1 万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30円

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

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細 (2020年 1 月14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(17,847,735千口)の内容です。

外国株式

銘		柄		第81期末	第87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	0.01225	1		ソフトウェア			
CITIGROUP INC 6.8750% Series K				457	457	1,321	145,575		銀行			
DIRECTBUY HOLDINGS INC				48	48	—	—		専門小売り			
GMAC CAP TR I 8.125% 2/15/40 Series2				270	270	710	78,309		各種金融サービス			
GEN FIN CORP 8.1250% 7/31/21 Series				283	123	325	35,862		商社・流通業			
HEXION HOLDINGS CORP -B				—	792	1,030	113,469		化学			
JONES ENERGY II INC				169	169	231	25,529		石油・ガス・消耗燃料			
MYTHLD 10% 06/07/2029 PFD				39	39	3	395		通信			
MOOD MEDIA CORP COMMON STOCK				1,350	1,350	87	9,666		通信			
UC HOLDINGS INC				430	430	430	47,396		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	6	676		エネルギー設備・サービス			
NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD				10	10	108	11,963		エネルギー設備・サービス			
NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON				628	628	62	6,920		エネルギー設備・サービス			
SUNEDISON INC COM				—	24	44	4,927		半導体・半導体製造装置			
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC				—	118	398	43,915		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	5,937	4,762	524,610				
		銘 柄 数 < 比 率 >			13	16	—	<0.9%>				

* 邦貨換算金額は、第87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81期末	第87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	4,074	0.91665	100
VISTRA ENERGY CORP - CW24		6,683	6,683	12	1,339
JACK COOPER E 144A WARRANT		1,443	1,443	0.00735	0.809
合 計	証 券 数 ・ 金 額	12,200	12,200	13	1,441
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.0%>

* 邦貨換算金額は、第87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87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	516,405	491,671	54,162,585	96.2	91.9	59.2	31.1	5.9
合 計	516,405	491,671	54,162,585	96.2	91.9	59.2	31.1	5.9

* 邦貨換算金額は、第87期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが1.5%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第87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	84	9, 313	2026/ 9 /15
	DENBURY RESOURCES INC	6. 375	687	468	51, 590	2024/12/31
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	1011778 BC / NEW RED FIN	5. 0	2, 050	2, 125	234, 180	2025/10/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4. 375	450	454	50, 052	2028/ 1 /15
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	0. 94494	104	2020/ 2 /13
	ABC SUPPLY CO INC	4. 0	450	455	50, 159	2028/ 1 /15
	ACI WORLDWIDE INC	5. 75	325	351	38, 723	2026/ 8 /15
	ACRISURE LLC / FIN INC	8. 125	625	679	74, 867	2024/ 2 /15
	ACRISURE LLC / FIN INC	7. 0	1, 225	1, 226	135, 113	2025/11/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	10. 125	250	276	30, 497	2026/ 8 / 1
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	5. 0	225	232	25, 600	2027/ 9 /30
	ADVANCED MICRO DEVICES	7. 5	775	877	96, 704	2022/ 8 /15
	AHERN RENTALS INC	7. 375	900	724	79, 852	2023/ 5 /15
	AIR CANADA	7. 75	2, 125	2, 258	248, 814	2021/ 4 /15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	6. 625	350	366	40, 387	2024/ 6 /15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5. 75	305	318	35, 113	2025/ 3 /15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5. 875	425	458	50, 476	2028/ 2 /15
	ALCOA INC	5. 125	1, 175	1, 281	141, 156	2024/10/ 1
	ALCOA INC	5. 95	800	891	98, 183	2037/ 2 / 1
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	6. 75	400	420	46, 376	2024/ 9 /30
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7. 0	1, 000	1, 097	120, 862	2026/ 9 /30
	ALERIS INTL INC	10. 75	200	205	22, 679	2023/ 7 /15
	ALGECO SCOTSMAN FIN 2	10. 0	800	788	86, 806	2023/ 8 /15
	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	8. 0	600	592	65, 270	2023/ 2 /15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5. 875	350	363	39, 997	2027/12/ 1
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	4. 75	475	477	52, 587	2024/12/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6. 625	775	840	92, 568	2026/ 7 /15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9. 75	1, 400	1, 511	166, 534	2027/ 7 /15
	ALLY FINANCIAL INC	4. 125	147	147	16, 233	2020/ 3 /30
	ALLY FINANCIAL INC	7. 5	608	627	69, 151	2020/ 9 /15
	ALLY FINANCIAL INC	8. 0	875	1, 211	133, 437	2031/11/ 1
	ALPHA 2 BV	8. 75	800	812	89, 486	2023/ 6 / 1
	ALPHA 3 BV / US BIDCO	6. 25	600	622	68, 574	2025/ 2 / 1
	ALTICE FINANCING SA	7. 5	1, 000	1, 084	119, 440	2026/ 5 /15
	ALTICE FINANCING SA	5. 0	800	809	89, 119	2028/ 1 /15
	ALTICE FINCO SA	7. 625	200	209	23, 032	2025/ 2 /15
	ALTICE FRANCE SA	7. 375	4, 150	4, 466	492, 068	2026/ 5 / 1
	ALTICE FRANCE SA	5. 5	1, 200	1, 244	137, 063	2028/ 1 /15
	ALTICE LUXEMBOURG SA	10. 5	2, 000	2, 328	256, 529	2027/ 5 /15
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	6. 125	1, 125	999	110, 145	2027/ 5 /15
	AMC ENTERTAINMENT INC	5. 875	950	845	93, 121	2026/11/15
	AMC NETWORKS INC	5. 0	109	111	12, 337	2024/ 4 / 1
	AMKOR TECHNOLOGY INC	6. 625	400	440	48, 551	2027/ 9 /15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5. 75	475	409	45, 132	2027/ 3 / 1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5. 75	200	168	18, 562	2028/ 1 /15

銘	柄	第87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)					
	ANTERO RESOURCES CORP	5.375	425	415	45,732	2021/11/1
	APERGY CORP	6.375	275	295	32,500	2026/5/1
	ARAMARK SERVICES INC	5.0	800	844	93,032	2028/2/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	475	507	55,897	2027/4/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	450	467	51,492	2028/4/1
	ARCONIC INC	5.9	150	171	18,893	2027/2/1
	ARD FINANCE SA	6.5	1,400	1,451	159,876	2027/6/30
	ARGOS MERGER SUB INC	7.125	900	894	98,524	2023/3/15
	ARROW BIDCO LLC	9.5	175	173	19,141	2024/3/15
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	275	288	31,821	2025/8/1
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	175	184	20,298	2025/8/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	10.0	335	342	37,734	2022/4/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	450	355	39,179	2026/11/1
	ASGN INCORPORATED	4.625	450	464	51,150	2028/5/15
	ASHTREAD CAPITAL INC	4.0	400	407	44,890	2028/5/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.75	925	948	104,487	2025/8/1
	ASP AMC MERGER SUB	8.0	825	577	63,655	2025/5/15
	ASSURED PARTNERS INC	7.0	1,125	1,158	127,646	2025/8/15
	AVANTOR INC	6.0	325	347	38,248	2024/10/1
	AVANTOR INC	9.0	875	977	107,675	2025/10/1
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	900	917	101,062	2026/7/15
	BANPF MERGER SUB INC	9.75	450	456	50,329	2026/9/1
	BANK OF AMERICA CORP	5.875	50	56	6,171	2028/3/15
	BANK OF AMERICA CORP	6.25	806	898	98,952	2049/9/29
	BANK OF AMERICA CORP	6.5	2,500	2,845	313,464	2049/12/31
	BANK OF AMERICA CORP	5.125	275	290	32,044	2067/12/20
	BANK OF NOVA SCOTIA	4.65	350	354	39,101	2066/4/12
	BARCLAYS BANK PLC	7.625	3,450	3,875	426,880	2022/11/21
	BARCLAYS PLC	8.0	200	225	24,884	2067/9/15
	BARCLAYS PLC	7.75	200	220	24,250	2166/12/15
	BASIC ENERGY SERVICES	10.75	200	144	15,863	2023/10/15
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	725	825	90,915	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.875	98	98	10,903	2023/5/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	3,740	3,878	427,277	2025/4/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	175	191	21,081	2027/8/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	150	165	18,195	2028/1/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	450	461	50,811	2028/1/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.25	450	462	50,935	2030/1/30
	BCD ACQUISITION INC	9.625	825	862	94,970	2023/9/15
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.5	200	205	22,665	2026/11/15
	BEAZER HOMES USA	6.75	575	607	66,931	2025/3/15
	BEAZER HOMES USA	7.25	425	459	50,604	2029/10/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	225	243	26,800	2027/7/15
	BIDFAIR MERGERIGHT INC	7.375	400	412	45,471	2027/10/15
	BIG RIVER STEEL/BRF FIN	7.25	1,078	1,141	125,728	2025/9/1
	BILL BARRETT CORP	7.0	50	47	5,254	2022/10/15
	BLOCK COMMUNICATIONS INC	6.875	600	623	68,739	2025/2/15

銘	柄	第87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 (含む投資法人債形)					
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.125	75	74	8,169	2022/11/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	200	186	20,552	2026/ 7 /15
	BMC EAST LLC	5.5	325	338	37,338	2024/10/ 1
	BOMBARDIER INC	6.0	921	924	101,832	2022/10/15
	BOMBARDIER INC	6.125	1,100	1,126	124,106	2023/ 1 /15
	BOMBARDIER INC	7.875	1,000	1,028	113,329	2027/ 4 /15
	BOYD GAMING CORP	6.375	308	331	36,536	2026/ 4 / 1
	BOYD GAMING CORP	6.0	875	940	103,565	2026/ 8 /15
	BOYD GAMING CORP	4.75	675	707	77,956	2027/12/ 1
	BOYNE USA INC	7.25	775	849	93,626	2025/ 5 / 1
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	775	805	88,728	2025/ 7 /15
	BRUIN E&P PARTNERS LLC	8.875	1,675	1,155	127,240	2023/ 8 / 1
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	839	428	47,178	2022/12/ 9
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	372	0.03723	4	2099/12/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.625	763	796	87,694	2024/ 9 / 1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	675	746	82,284	2027/ 6 / 1
	BWAY HOLDING CO	7.25	1,325	1,329	146,459	2025/ 4 /15
	CALFRAC HOLDINGS LP	8.5	225	98	10,905	2026/ 6 /15
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.0	2,925	1,250	137,748	2022/12/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	675	684	75,372	2024/10/ 1
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	325	328	36,147	2026/ 7 / 1
	CALPINE CORP	4.5	1,025	1,030	113,478	2028/ 2 /15
	CALPINE CORP	5.125	1,300	1,311	144,439	2028/ 3 /15
	CAMELOT FINANCE SA	4.5	675	690	76,077	2026/11/ 1
	CAPITOL INV MERGER SUB 2	10.0	275	288	31,745	2024/ 8 / 1
	CARLSON TRAVEL INC	9.5	600	603	66,453	2024/12/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	200	202	22,280	2023/ 4 /15
	CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	200	211	23,307	2025/ 7 /15
	CARVANA CO	8.875	525	558	61,563	2023/10/ 1
	CCM MERGER INC	6.0	600	614	67,747	2022/ 3 /15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	1,800	1,842	202,915	2023/ 5 / 1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.75	500	509	56,135	2023/ 9 / 1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.875	1,450	1,507	166,054	2024/ 4 / 1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.5	725	766	84,436	2026/ 5 / 1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	75	80	8,917	2029/ 6 / 1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	1,425	1,467	161,683	2030/ 3 / 1
	CCO HOLDINGS LLC	5.75	2,800	2,967	326,846	2026/ 2 /15
	CDK GLOBAL INC	5.875	625	671	73,981	2026/ 6 /15
	CDK GLOBAL INC	5.25	100	107	11,883	2029/ 5 /15
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	650	687	75,760	2028/ 4 / 1
	CEDAR FAIR LP	5.25	225	242	26,690	2029/ 7 /15
	CEMEX FINANCE LLC	6.0	67	69	7,603	2024/ 4 / 1
	CENTENE CORP	6.125	200	207	22,830	2024/ 2 /15
	CENTENE CORP	4.75	1,100	1,141	125,790	2025/ 1 /15
	CENTENE CORP	4.25	1,100	1,146	126,322	2027/12/15
	CENTENE CORP	4.625	1,650	1,755	193,369	2029/12/15
	CENTENE ESCROW I CORP	5.375	125	132	14,638	2026/ 6 / 1

銘	柄	第87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)					
	CENTENNIAL RESOURCE PROD	5.375	550	545	60,098	2026/1/15
	CENTURY COMMUNITIES	5.875	775	816	89,891	2025/7/15
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	775	833	91,868	2027/6/1
	CENTURYLINK INC	6.75	1,300	1,450	159,796	2023/12/1
	CENTURYLINK INC	5.125	875	894	98,558	2026/12/15
	CENVEO CORP ESCROW	—	1,900	9	1,046	2022/9/15
	CF INDUSTRIES INC	5.15	125	141	15,551	2034/3/15
	CF INDUSTRIES INC	5.375	750	838	92,336	2044/3/15
	CHARLES RIVER LABORATORI	5.5	500	539	59,476	2026/4/1
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.25	275	282	31,116	2028/5/1
	CHEMOURS CO	7.0	625	624	68,807	2025/5/15
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	7.0	533	615	67,842	2024/6/30
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	5.25	275	285	31,504	2025/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	750	768	84,631	2029/10/1
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.625	1,225	1,213	133,648	2020/8/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.875	1,400	1,367	150,694	2020/11/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	11.5	420	373	41,119	2025/1/1
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	8.0	600	358	39,492	2025/1/15
	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.5	1,000	1,027	113,202	2025/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	9.875	625	551	60,788	2023/6/30
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.125	800	669	73,806	2024/6/30
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	650	673	74,244	2026/3/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	400	425	46,855	2027/4/1
	CINEMARK USA INC	5.125	350	354	39,098	2022/12/15
	CIT GROUP INC	5.0	100	107	11,892	2023/8/1
	CITGO HOLDING INC	9.25	900	967	106,579	2024/8/1
	CITIGROUP INC	5.95	300	318	35,054	2049/12/29
	CITIGROUP INC	5.9	2,175	2,317	255,343	2049/12/29
	CITIGROUP INC	6.25	125	142	15,709	2049/12/29
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	9.25	425	471	51,890	2024/2/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	650	679	74,890	2027/8/15
	CLEARWATER SEAFOODS INC	6.875	250	262	28,905	2025/5/1
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.75	550	584	64,346	2025/10/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	650	666	73,394	2028/3/15
	CLEAVER-BROOKS INC	7.875	100	100	11,075	2023/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	575	544	59,975	2027/6/1
	CLIFFS NATURAL RESOURCES	5.75	357	352	38,835	2025/3/1
	CLOUD CRANE LLC	10.125	1,150	1,212	133,599	2024/8/1
	CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	—	1,250	356	39,244	2021/11/1
	CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	—	1,400	15	1,696	2024/3/15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	175	146	16,169	2027/3/14
	COEUR MINING INC	5.875	425	432	47,627	2024/6/1
	COGENT COMMUNICATIONS GR	5.375	50	52	5,793	2022/3/1
	COLFAX CORP	6.0	300	319	35,184	2024/2/15
	COLFAX CORP	6.375	200	218	24,042	2026/2/15
	COMMERCIAL METALS CO	5.75	700	738	81,343	2026/4/15
	COMMScope FINANCE LLC	5.5	550	579	63,786	2024/3/1

銘	柄	第87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)					
	COMMScope TECH FINANCE L	6.0	1,825	1,850	203,832	2025/6/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	450	487	53,693	2027/12/1
	COMPRESSCO PARTNERS/FINA	7.25	1,000	952	104,961	2022/8/15
	CONSOL ENERGY INC	5.875	375	374	41,206	2022/4/15
	CONSOL MINING CORP	11.0	450	375	41,351	2025/11/15
	CONSTELLUM NV	6.625	750	779	85,923	2025/3/1
	COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	8.5	950	966	106,516	2022/12/15
	CORTES NP ACQUISITION	9.25	425	457	50,426	2024/10/15
	COVEY PARK ENERGY LLC/FI	7.5	225	191	21,127	2025/5/15
	CPG MERGER SUB LLC	8.0	1,356	1,366	150,557	2021/10/1
	CRC ESCROW ISSUER LLC	5.25	350	363	40,050	2025/10/15
	CREDIT ACCEPTANC	5.125	325	342	37,681	2024/12/31
	CREDIT ACCEPTANC	6.625	350	378	41,731	2026/3/15
	CREDIT SUISSE GROUP AG	6.25	825	907	99,970	2049/12/29
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	750	770	84,894	2027/5/1
	CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.25	656	668	73,680	2023/4/1
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	950	973	107,267	2025/10/15
	CSC HOLDINGS LLC	7.75	635	677	74,672	2025/7/15
	CSC HOLDINGS LLC	6.5	1,800	2,028	223,445	2029/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	2,500	2,693	296,743	2030/1/15
	CSTN MERGER SUB INC	6.75	450	426	46,990	2024/8/15
	CSVC ACQUISITION CORP	7.75	1,475	896	98,777	2025/6/15
	DAE FUNDING LLC	5.25	875	909	100,221	2021/11/15
	DAE FUNDING LLC	5.0	550	581	64,049	2024/8/1
	DANA INC	5.375	325	337	37,144	2027/11/15
	DARLING INGREDIENTS INC	5.25	250	265	29,290	2027/4/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.35	275	276	30,448	2020/3/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.375	200	219	24,129	2025/7/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	1,750	1,842	203,016	2029/5/15
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	575	583	64,284	2025/5/15
	DELL INT LLC/EMC CORP	5.875	1,541	1,566	172,515	2021/6/15
	DELL INT LLC/EMC CORP	7.125	825	873	96,189	2024/6/15
	DENBURY RESOURCES INC	9.0	425	417	45,986	2021/5/15
	DENVER PARENT ESCROW	—	2,913	2	298	2022/8/15
	DIAMOND OFFSHORE DRILL	7.875	300	263	29,006	2025/8/15
	DIAMOND OFFSHORE DRILL	5.7	450	268	29,541	2039/10/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	975	980	108,042	2026/8/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6.625	1,025	988	108,888	2027/8/15
	DIEBOLD INC	8.5	150	147	16,282	2024/4/15
	DIGICEL GROUP LTD	8.25	797	496	54,681	2022/12/30
	DIGICEL GROUP LTD	7.125	4,310	745	82,114	2024/4/1
	DIGICEL LIMITED	6.75	1,000	622	68,620	2023/3/1
	DISH DBS CORP	5.875	1,370	1,452	160,054	2022/7/15
	DISH DBS CORP	5.875	300	306	33,736	2024/11/15
	DISH DBS CORP	7.75	232	245	27,011	2026/7/1
	DONNELLEY FINANCIAL SOL	8.25	1,000	1,030	113,510	2024/10/15
	DOWNSTREAM DEVELOPMENT	10.5	600	633	69,758	2023/2/15

銘	柄	第87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)					
	DRAX FINCO PLC	6.625	400	424	46,799	2025/11/1
	DYNEGY INC	5.875	125	127	14,079	2023/6/1
	EAGLE HOLDING CO II LLC	7.625	1,225	1,245	137,159	2022/5/15
	EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	600	600	66,123	2025/2/7
	EG GLOBAL FINANCE PLC	8.5	200	210	23,162	2025/10/30
	ELDORADA RESORTS INC	6.0	1,775	1,865	205,473	2025/4/1
	ELDORADO RESORTS INC	7.0	875	913	100,647	2023/8/1
	EMBARQ CORP	7.995	2,555	2,712	298,845	2036/6/1
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	450	473	52,142	2028/1/30
	ENERGIZER GAMMA ACQ INC	6.375	25	26	2,952	2026/7/15
	ENERGIZER HOLDINGS INC	7.75	500	559	61,670	2027/1/15
	ENERGIZER SPINCO INC	5.5	200	208	22,959	2025/6/15
	ENERGY TRANSFER	4.25	50	52	5,759	2023/3/15
	ENERGY TRANSFER EQUITY	7.5	1,825	1,895	208,848	2020/10/15
	ENERSYS	4.375	325	324	35,712	2027/12/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	1,375	1,284	141,550	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	850	691	76,166	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	200	156	17,260	2045/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	100	80	8,896	2047/6/1
	ENSIGN DRILLING INC	9.25	1,000	964	106,303	2024/4/15
	ENTERPRISE DEVELOP AUTH	12.0	625	726	80,066	2024/7/15
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	—	2,400	9	991	2023/6/15
	ESH HOSPITALITY INC	5.25	125	129	14,240	2025/5/1
	ESH HOSPITALITY INC	4.625	1,000	1,023	112,704	2027/10/1
	EVEREST ACQ LLC/FINANCE	—	1,787	6	738	2020/5/1
	EVERI PAYMENTS INC	7.5	562	604	66,578	2025/12/15
	EW SCRIPPS CO	5.125	325	335	36,935	2025/5/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	10.0	450	205	22,679	2023/7/15
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	850	839	92,504	2025/5/1
	EXTRACTION OIL & GAS INC	5.625	550	326	35,919	2026/2/1
	EXTRACTION OIL & GAS LLC	7.375	300	180	19,925	2024/5/15
	FAIRSTONE FINANCIAL INC	7.875	575	623	68,673	2024/7/15
	FELCOR LODGING LP	6.0	325	340	37,472	2025/6/1
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	8.625	250	133	14,675	2020/6/15
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	1,821	1,566	172,579	2022/1/15
	FIDELITY & GUARANTY LIFE	5.5	900	960	105,835	2025/5/1
	FINANCIAL & RISK US HOLD	6.25	25	27	3,006	2026/5/15
	FINANCIAL & RISK US HOLD	8.25	700	792	87,325	2026/11/15
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.25	1,550	1,603	176,653	2023/4/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	6.5	1,400	1,428	157,372	2024/3/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.5	200	207	22,849	2025/4/1
	FIRSTCASH INC	5.375	400	414	45,679	2024/6/1
	FIVE POINT OP CO LP/FIVE	7.875	425	430	47,402	2025/11/15
	FLEX ACQUISITION CO INC	6.875	350	356	39,278	2025/1/15
	FLEX ACQUISITION CO INC	7.875	550	565	62,243	2026/7/15
	FORESTAR GROUP INC	8.0	800	872	96,096	2024/4/15
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.75	125	130	14,414	2022/3/15

銘	柄	第87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)					
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	550	585	64,551	2025/10/1
	FOUR FINANCE SA	10.75	800	720	79,337	2022/5/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	575	604	66,548	2026/11/15
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	1,250	1,311	144,516	2043/3/15
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.0	50	52	5,821	2027/9/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.25	225	243	26,871	2029/9/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	10.5	3,150	1,410	155,392	2022/9/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	11.0	2,800	1,260	138,801	2025/9/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.5	275	281	30,957	2026/4/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.0	350	368	40,614	2027/4/1
	FTS INTERNATIONAL INC	6.25	1,050	685	75,509	2022/5/1
	GARTNER INC	5.125	125	130	14,360	2025/4/1
	GATEWAY CASINOS & ENTERT	8.25	975	1,020	112,418	2024/3/1
	GCI LLC	6.625	450	488	53,806	2024/6/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	300	300	33,048	2028/2/1
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15
	GENWORTH HOLDINGS INC	7.7	150	153	16,864	2020/6/15
	GENWORTH HOLDINGS INC	7.625	100	105	11,591	2021/9/24
	GEO GROUP INC/THE	5.875	25	23	2,555	2024/10/15
	GEO GROUP INC/THE	6.0	25	22	2,513	2026/4/15
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.25	325	358	39,504	2025/6/1
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.375	300	335	36,979	2026/4/15
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	700	743	81,881	2027/12/1
	GOLDEN ENTERTAINMENT INC	7.625	575	626	69,034	2026/4/15
	GOLDEN NUGGET INC	6.75	1,950	2,025	223,133	2024/10/15
	GOLDEN NUGGET INC	8.75	1,500	1,608	177,218	2025/10/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.78463	108	108	12,001	2049/12/29
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.95	575	597	65,836	2099/11/15
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	625	670	73,865	2026/6/1
	GRANITE HOLDINGS US ACQU	11.0	600	623	68,716	2027/10/1
	GRAPHIC PACKAGING INTERN	4.75	187	201	22,203	2027/7/15
	GRAY ESCROW INC	7.0	575	640	70,521	2027/5/15
	GRAY TELEVISION INC	5.125	700	727	80,183	2024/10/15
	GRAY TELEVISION INC	5.875	1,525	1,619	178,418	2026/7/15
	GREAT LAKES DREDGE&DOCK	8.0	525	557	61,442	2022/5/15
	GREIF INC	6.5	425	460	50,767	2027/3/1
	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	5.75	300	312	34,452	2025/12/1
	GRIFFON CORPORATION	5.25	2,075	2,087	230,009	2022/3/1
	GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	350	360	39,712	2023/12/15
	GTCR AP FINANCE INC	8.0	250	263	29,064	2027/5/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.0	450	304	33,585	2024/10/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	325	195	21,583	2026/1/15
	H&E EQUIPMENT SERVICES	5.625	1,150	1,216	134,020	2025/9/1
	HARLAND CLARKE HLDINGS	6.875	525	525	57,834	2020/3/1
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	1,125	945	104,139	2022/8/15
	HARLAND ESCROW CORP	9.25	650	651	71,783	2021/3/1
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	5.25	650	684	75,422	2024/7/15

銘	柄	第87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)					
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/ 4 / 1
	HCA HEALTHCARE INC	6.25	625	650	71,707	2021/ 2 /15
	HCA INC	7.5	475	525	57,913	2022/ 2 /15
	HCA INC	5.875	250	276	30,443	2023/ 5 / 1
	HCA INC	7.69	900	1,088	119,881	2025/ 6 /15
	HCA INC	7.58	750	900	99,144	2025/ 9 /15
	HCA INC	5.625	825	947	104,370	2028/ 9 / 1
	HECLA MINING CO	6.875	875	874	96,365	2021/ 5 / 1
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/ 1 /15
	HERTZ CORP	7.125	425	466	51,353	2026/ 8 / 1
	HERTZ CORP	6.0	1,225	1,243	136,966	2028/ 1 /15
	HESS MIDSTREAM	5.625	1,050	1,104	121,720	2026/ 2 /15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	650	665	73,304	2028/ 6 /15
	HEXION INC	7.875	375	393	43,374	2027/ 7 /15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	200	195	21,585	2028/11/ 1
	HILLMAN GROUP INC	6.375	1,500	1,417	156,203	2022/ 7 /15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.125	1,325	1,398	154,091	2026/ 5 / 1
	HLF FIN SARL LLC/HERBALI	7.25	325	344	37,984	2026/ 8 /15
	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	6.0	150	156	17,267	2024/ 8 / 1
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.0	1,825	1,915	210,998	2026/ 5 / 1
	HUDBAY MINERALS INC	7.25	325	337	37,159	2023/ 1 /15
	HUDBAY MINERALS INC	7.625	650	682	75,199	2025/ 1 /15
	HUNT COS INC	6.25	950	947	104,371	2026/ 2 /15
	IAA SPINCO INC	5.5	325	348	38,367	2027/ 6 /15
	IAMGOLD CORP	7.0	875	921	101,490	2025/ 4 /15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.875	850	851	93,825	2022/ 2 / 1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	350	357	39,395	2022/ 2 / 1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.75	1,275	1,323	145,779	2024/ 2 / 1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	874	895	98,686	2024/ 9 /15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.375	425	447	49,256	2025/12/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	900	954	105,184	2026/ 5 /15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	1,100	1,122	123,599	2027/ 5 /15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	225	245	27,001	2026/ 5 / 1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	775	820	90,436	2027/ 8 /15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	550	566	62,366	2028/ 1 /15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	3.9	500	399	44,010	2065/12/21
	INCEPTION MRGR/RACKSPACE	8.625	725	725	79,881	2024/11/15
	INDIGO NATURAL RES LLC	6.875	700	676	74,511	2026/ 2 /15
	INFOR US INC	6.5	1,400	1,423	156,811	2022/ 5 /15
	INGLES MARKETS INC	5.75	233	237	26,180	2023/ 6 /15
	INN OF THE MOUNTAIN GODS	9.25	1,133	1,127	124,189	2020/11/30
	INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	250	267	29,451	2028/ 2 / 1
	INTELSAT CONNECT FINANCE	9.5	1,625	1,255	138,285	2023/ 2 /15
	INTELSAT JACKSON HLDG	8.0	150	154	17,054	2024/ 2 /15
	INTELSAT JACKSON HLDG	8.5	600	555	61,166	2024/10/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	9.75	1,100	1,044	115,066	2025/ 7 /15
	INTELSAT LUXEMBOURG SA	8.125	1,200	791	87,245	2023/ 6 / 1

銘 柄			第87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)	INTL LEASE FINANCE CORP	8.625	725	814	89,695	2022/ 1 /15	
	IRB HOLDING CORP	6.75	825	864	95,230	2026/ 2 /15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.75	500	506	55,823	2024/ 8 /15	
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	725	742	81,800	2029/ 9 /15	
	ITALICS MERGER SUB	7.125	850	863	95,156	2023/ 7 /15	
	J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	6.0	700	743	81,899	2025/ 7 /15	
	JACK OHIO FIN LLC/FIN 1	6.75	15	15	1,684	2021/11/15	
	JACK OHIO FIN LLC/FIN 1	10.25	950	1,002	110,482	2022/11/15	
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	1,575	1,676	184,634	2024/ 2 / 1	
	JAGGED PEAK ENERGY LLC	5.875	525	546	60,212	2026/ 5 / 1	
	JBS INVESTMENTS II GMBH	7.0	400	436	48,109	2026/ 1 /15	
	JC PENNEY CORP INC	8.625	475	293	32,333	2025/ 3 /15	
	JC PENNEY CORPORATION IN	6.375	575	198	21,852	2036/10/15	
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	7.25	200	206	22,743	2024/ 8 /15	
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.25	400	421	46,476	2026/ 6 / 3	
	JPMORGAN CHASE & CO	6.1	200	218	24,114	2049/10/29	
	JPMORGAN CHASE & CO	6.0	2,606	2,803	308,812	2049/12/29	
	JPW INDUSTRIES HOLD CORP	9.0	475	447	49,338	2024/10/ 1	
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	425	436	48,128	2028/ 3 / 1	
	KB HOME	7.0	1,350	1,453	160,115	2021/12/15	
	KB HOME	7.625	125	140	15,496	2023/ 5 /15	
	KB HOME	6.875	375	438	48,318	2027/ 6 /15	
	KB HOME	4.8	275	283	31,240	2029/11/15	
	KCA DEUTAG UK FINANCE PL	9.625	800	563	62,047	2023/ 4 / 1	
	KEHE DISTRIBUTORS LLC/FI	8.625	300	317	34,927	2026/10/15	
	KENNEDY-WILSON INC	5.875	200	205	22,589	2024/ 4 / 1	
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	625	662	72,968	2027/ 6 / 1	
	KIRS MIDCO 3 PLC	8.625	1,000	1,002	110,389	2023/ 7 /15	
	KISSNER GR HLDG	8.375	1,054	1,102	121,478	2022/12/ 1	
	KORN/FERRY INTERNATIONAL	4.625	325	330	36,383	2027/12/15	
	KRATON POLYMERS LLC/CAP	7.0	400	412	45,482	2025/ 4 /15	
	L BRANDS INC	7.5	325	337	37,167	2029/ 6 /15	
	L BRANDS INC	6.75	75	67	7,457	2036/ 7 / 1	
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	5.875	650	663	73,071	2021/ 8 / 1	
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	550	550	60,588	2025/ 1 /15	
	LENNAR CORP	8.375	3,750	3,983	438,794	2021/ 1 /15	
	LENNAR CORP	6.25	225	238	26,252	2021/12/15	
	LENNAR CORP	5.0	725	792	87,281	2027/ 6 /15	
	LEVEL 3 FINANCING INC	5.375	825	855	94,252	2025/ 5 / 1	
	LIONS GATE CAPITAL HOLD	6.375	775	820	90,427	2024/ 2 / 1	
LIONS GATE CAPITAL HOLD	5.875	299	308	34,030	2024/11/ 1		
LITHIA MOTORS INC	5.25	375	392	43,237	2025/ 8 / 1		
LITHIA MOTORS INC	4.625	225	232	25,591	2027/12/15		
LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	600	640	70,580	2026/ 3 /15		
LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	650	679	74,869	2027/10/15		
LONESTAR RESOURCES AMERI	11.25	275	190	21,016	2023/ 1 / 1		
LTF MERGER SUB INC	8.5	3,975	4,066	447,920	2023/ 6 /15		

銘	柄	第87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)					
	LUCENT TECHNOLOGIES	6.45	550	591	65,132	2029/3/15
	MALLINCKRODT FIN/SB	4.875	100	72	7,939	2020/4/15
	MALLINCKRODT FIN/SB	5.75	525	204	22,555	2022/8/1
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	100	109	12,028	2026/9/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.75	875	905	99,797	2028/1/15
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.75	300	321	35,415	2026/9/15
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	350	371	40,940	2028/2/1
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	850	858	94,527	2026/9/15
	MATCH GROUP INC	5.0	175	184	20,369	2027/12/15
	MATCH GROUP INC	5.625	325	353	38,932	2029/2/15
	MATTEL INC	6.75	250	269	29,731	2025/12/31
	MATTEL INC	5.875	225	241	26,566	2027/12/15
	MATTEL INC	5.45	50	43	4,824	2041/11/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	550	555	61,219	2025/12/1
	MEDNAX INC	6.25	350	359	39,617	2027/1/15
	MEG ENERGY CORP	6.375	538	539	59,463	2023/1/30
	MEG ENERGY CORP	7.0	450	455	50,171	2024/3/31
	MERCER INTL INC	6.5	950	983	108,358	2024/2/1
	MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
	MERITAGE HOMES CORP	7.0	360	393	43,395	2022/4/1
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	925	1,036	114,168	2025/6/1
	MERLIN ENTERTAINMENTS PL	5.75	200	220	24,297	2026/6/15
	MGM RESORTS INTL	7.75	1,550	1,732	190,901	2022/3/15
	MGM RESORTS INTL	5.75	200	224	24,703	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	1,075	1,197	131,963	2027/4/15
	MICHAELS STORES INC	8.0	225	214	23,654	2027/7/15
	MIDAS INT HOLDCO II/FIN	7.875	1,100	1,015	111,822	2022/10/1
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	0.18179	20	2020/2/15
	MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	7.875	1,250	1,278	140,855	2024/10/15
	MOOD MEDIA BORROWER LLC	—	569	461	50,845	2023/12/31
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	7.5	675	538	59,326	2026/1/15
	MOTION BONDCO DAC	6.625	200	212	23,431	2027/11/15
	MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	8.0	475	464	51,214	2022/12/15
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	7.125	650	635	69,992	2024/6/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.5	325	333	36,786	2024/5/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	500	526	58,005	2029/8/1
	MRT MID PART/MRT MID FIN	7.25	225	205	22,689	2021/2/15
	MSCI INC	4.0	150	153	16,905	2029/11/15
	MTS SYSTEMS CORP	5.75	200	210	23,141	2027/8/15
	MURPHY OIL CORP	6.875	700	736	81,128	2024/8/15
	MURPHY OIL CORP	5.75	600	631	69,538	2025/8/15
	MURPHY OIL CORP	5.875	900	950	104,720	2027/12/1
	MURPHY OIL USA INC	4.75	250	262	28,899	2029/9/15
	NABORS INDUSTRIES INC	5.5	50	50	5,563	2023/1/15
	NABORS INDUSTRIES INC	5.75	1,250	1,106	121,921	2025/2/1
	NATHAN'S FAMOUS INC	6.625	400	414	45,606	2025/11/1
	NATIONSTAR MORT/CAP CORP	6.5	2,850	2,862	315,329	2022/6/1

銘 柄			第87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)	NAVIENT CORP	6. 5	450	487	53,738	2022/ 6 /15	
	NAVIENT CORP	7. 25	75	85	9,387	2023/ 9 /25	
	NAVIENT CORP	6. 75	975	1,089	120,026	2025/ 6 /25	
	NAVIENT CORP	6. 75	650	721	79,455	2026/ 6 /15	
	NCR CORP	5. 75	650	697	76,782	2027/ 9 / 1	
	NCR CORP	6. 125	650	716	78,940	2029/ 9 / 1	
	NEIMAN MARCUS GRP LTD LL	8. 75	19	6	672	2024/10/25	
	NETFLIX INC	5. 5	325	345	38,039	2022/ 2 /15	
	NETFLIX INC	5. 875	225	251	27,682	2028/11/15	
	NETFLIX INC	6. 375	1,600	1,835	202,192	2029/ 5 /15	
	NETFLIX INC	5. 375	650	695	76,569	2029/11/15	
	NETFLIX INC	4. 875	675	694	76,540	2030/ 6 /15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	10. 125	1,475	1,552	171,067	2022/ 4 / 1	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	6. 25	350	369	40,689	2026/ 3 /15	
	NEWELL RUBBERMAID INC	4. 2	1,025	1,066	117,475	2026/ 4 / 1	
	NEWELL RUBBERMAID INC	5. 5	1,075	1,176	129,548	2046/ 4 / 1	
	NEWMARK GROUP INC	6. 125	425	467	51,470	2023/11/15	
	NEXSTAR ESCROW INC	5. 625	1,125	1,196	131,787	2027/ 7 /15	
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3. 875	850	856	94,396	2026/10/15	
	NFP CORP	6. 875	1,050	1,073	118,269	2025/ 7 /15	
	NFP CORP	8. 0	400	415	45,734	2025/ 7 /15	
	NGPL PIPECO LLC	4. 375	125	129	14,300	2022/ 8 /15	
	NGPL PIPECO LLC	4. 875	1,025	1,095	120,710	2027/ 8 /15	
	NINE ENERGY SERVICE INC	8. 75	225	193	21,272	2023/11/ 1	
	NMG FINCO PLC	5. 75	400	394	43,458	2022/ 8 / 1	
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	7. 125	475	378	41,692	2022/11/ 1	
	NOVA CHEMICALS CORP	5. 25	807	828	91,290	2027/ 6 / 1	
	NOVELIS CORP	6. 25	225	235	25,975	2024/ 8 /15	
	NOVELIS CORP	5. 875	1,025	1,088	119,951	2026/ 9 /30	
	NRG ENERGY INC	6. 625	600	650	71,671	2027/ 1 /15	
	NRG ENERGY INC	5. 25	500	543	59,899	2029/ 6 /15	
	NUFARM AUSTRALIA/AMERICA	5. 75	525	518	57,131	2026/ 4 /30	
	NUSTAR LOGISTICS LP	6. 0	225	239	26,336	2026/ 6 / 1	
	NWH ESCROW CORP	7. 5	975	433	47,795	2021/ 8 / 1	
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	4. 625	200	213	23,574	2023/ 6 / 1	
	OASIS PETROLEUM INC	6. 5	1,023	1,017	112,130	2021/11/ 1	
	OASIS PETROLEUM INC	6. 875	256	253	27,918	2022/ 3 /15	
	OASIS PETROLEUM INC	6. 25	175	146	16,145	2026/ 5 / 1	
	OCI NV	6. 625	600	626	69,053	2023/ 4 /15	
	OCI NV	5. 25	400	419	46,157	2024/11/ 1	
OLIN CORP	5. 625	325	347	38,325	2029/ 8 / 1		
OLIN CORP	5. 0	225	230	25,358	2030/ 2 / 1		
ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI	6. 625	1,375	1,377	151,800	2022/ 5 /15		
PACIFIC GAS & ELECTRIC	—	325	357	39,385	2037/ 3 / 1		
PACIFIC GAS & ELECTRIC	—	675	739	81,429	2040/ 1 /15		
PACIFIC GAS & ELECTRIC	—	300	325	35,805	2043/11/15		
PANTHER BF AGGREGATOR 2	8. 5	350	374	41,237	2027/ 5 /15		

銘	柄	第87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)					
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7. 5	200	201	22, 225	2027/ 4 / 1
	PARAMOUNT RESOURCES LTD	6. 875	800	827	91, 204	2023/ 6 / 30
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6. 625	325	334	36, 805	2027/ 4 / 15
	PARKLAND FUEL CORP	6. 0	275	293	32, 278	2026/ 4 / 1
	PARKLAND FUEL CORP	5. 875	450	486	53, 624	2027/ 7 / 15
	PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	6. 25	200	209	23, 032	2024/ 6 / 1
	PATRICK INDUSTRIES INC	7. 5	650	700	77, 128	2027/10/15
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6. 875	1, 425	1, 467	161, 685	2023/ 5 / 15
	PDC ENERGY INC	6. 125	125	127	14, 039	2024/ 9 / 15
	PENSKE AUTO GROUP INC	5. 75	975	993	109, 419	2022/10/ 1
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	5. 5	275	294	32, 415	2027/10/15
	PETRA DIAMONDS US TREAS	7. 25	400	242	26, 768	2022/ 5 / 1
	PGT ESCROW ISSUER INC	6. 75	525	564	62, 191	2026/ 8 / 1
	PILGRIM' S PRIDE CORP	5. 75	900	931	102, 572	2025/ 3 / 15
	PILGRIM' S PRIDE CORP	5. 875	675	735	81, 001	2027/ 9 / 30
	PLASTIPAK HOLDINGS INC	6. 25	775	680	74, 941	2025/10/15
	PLATFORM SPECIALTY PROD	5. 875	725	763	84, 058	2025/12/ 1
	POLARIS INTERMEDIATE	8. 5	1, 250	1, 165	128, 404	2022/12/ 1
	POST HOLDINGS INC	5. 5	325	340	37, 487	2025/ 3 / 1
	POST HOLDINGS INC	5. 75	1, 475	1, 594	175, 696	2027/ 3 / 1
	POST HOLDINGS INC	5. 625	625	675	74, 399	2028/ 1 / 15
	PRECISION DRILLING CORP	7. 125	625	618	68, 116	2026/ 1 / 15
	PRESTIGE BRANDS INC	5. 125	175	184	20, 338	2028/ 1 / 15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	9. 25	492	516	56, 923	2023/ 5 / 15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5. 25	350	367	40, 448	2024/ 4 / 15
	QORVO INC	5. 5	225	241	26, 561	2026/ 7 / 15
	QORVO INC	4. 375	625	658	72, 579	2029/10/15
	QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	600	—	—	2022/ 8 / 15
	RANGE RESOURCES CORP	5. 75	225	233	25, 725	2021/ 6 / 1
	RANGE RESOURCES CORP	5. 0	600	597	65, 765	2022/ 8 / 15
	RANGE RESOURCES CORP	5. 0	525	488	53, 786	2023/ 3 / 15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	9. 375	125	129	14, 286	2027/ 4 / 1
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5. 375	225	234	25, 860	2025/ 1 / 15
	ROCKPOINT GAS STORAGE CA	7. 0	425	422	46, 544	2023/ 3 / 31
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	4. 26463	2, 950	2, 932	323, 090	2049/ 3 / 29
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	7. 5	800	819	90, 267	2049/12/29
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	8. 625	400	433	47, 770	2049/12/29
	RP CROWN PARENT LLC	7. 375	1, 125	1, 170	128, 938	2024/10/15
	SALEM MEDIA GROUP INC.	6. 75	625	581	64, 030	2024/ 6 / 1
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2, 182	98	10, 816	2021/ 6 / 15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1, 425	64	7, 064	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

銘	柄	第87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)					
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SCHWEITZER-MAUDUIT INTL	6.875	450	491	54,144	2026/10/1
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	525	565	62,278	2028/5/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	525	575	63,362	2029/11/15
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	5.25	375	402	44,319	2026/12/15
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.5	450	461	50,812	2029/10/15
	SCRIPPS ESCROW INC	5.875	225	237	26,202	2027/7/15
	SEALED AIR CORP	4.0	550	561	61,875	2027/12/1
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	775	841	92,691	2026/8/15
	SERVICE CORP INTL	8.0	1,250	1,377	151,697	2021/11/15
	SESI LLC	7.125	600	508	56,016	2021/12/15
	SESI LLC	7.75	550	365	40,316	2024/9/15
	SEVEN GENERATIONS ENERGY	5.375	425	430	47,461	2025/9/30
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	283	31,228	2030/3/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.625	25	25	2,801	2023/5/15
	SIRIUS XM RADIO INC	4.625	325	340	37,528	2024/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	1,600	1,697	186,989	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	725	786	86,693	2029/7/1
	SLM CORP	8.0	641	648	71,460	2020/3/25
	SLM CORP	7.25	575	626	68,997	2022/1/25
	SLM CORP	6.125	2,975	3,257	358,856	2024/3/25
	SM ENERGY CO	6.125	104	105	11,596	2022/11/15
	SM ENERGY CO	5.625	850	812	89,461	2025/6/1
	SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.5	1,825	1,938	213,584	2024/3/1
	SONIC AUTOMOTIVE INC	6.125	725	763	84,086	2027/3/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	6.2	354	316	34,902	2025/1/23
	SPECTRUM BRANDS INC	5.0	175	182	20,152	2029/10/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.25	125	131	14,523	2020/12/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.75	125	135	14,949	2021/10/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	1,025	1,107	121,947	2022/5/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	1,025	1,173	129,287	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	150	174	19,192	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	825	939	103,546	2028/1/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	225	236	26,009	2029/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	6.875	325	343	37,837	2028/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	3,900	4,600	506,810	2032/3/15
	SPRINT COMMUNICATIONS	9.25	775	883	97,352	2022/4/15
	SPRINT COMMUNICATIONS	6.0	100	104	11,531	2022/11/15
	SPRINT CORP	7.875	2,000	2,171	239,231	2023/9/15
	SPRINT CORP	7.625	175	188	20,803	2026/3/1
	SRC ENERGY INC	6.25	300	302	33,295	2025/12/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	1,350	1,451	159,895	2027/9/30
	STAPLES INC	7.5	1,175	1,225	135,019	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	1,400	1,437	158,372	2027/4/15
	STAR MERGER SUB INC	6.875	475	523	57,722	2026/8/15

銘	柄	第87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)					
	STAR MERGER SUB INC	10.25	1,400	1,622	178,753	2027/2/15
	STARS GRP HLDS/STARS GRP	7.0	550	599	66,077	2026/7/15
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.5	1,325	1,361	149,959	2024/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.125	225	228	25,219	2023/7/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.125	250	257	28,377	2025/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.5	225	243	26,777	2027/3/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	175	136	14,996	2025/4/15
	SUMMIT MIDSTREAM PARTNER	9.5	500	250	27,579	2066/6/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.5	150	156	17,209	2026/2/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	725	771	85,043	2027/4/15
	T-MOBILE USA INC	6.0	325	330	36,383	2023/3/1
	T-MOBILE USA INC	6.0	175	181	19,958	2024/4/15
	T-MOBILE USA INC	6.375	775	805	88,730	2025/3/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	850	800	88,235	2026/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	125	131	14,460	2027/5/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.625	275	279	30,758	2028/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.25	450	455	50,171	2023/11/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	225	245	27,062	2027/7/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	1,225	1,260	138,801	2028/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.875	500	556	61,308	2029/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	450	468	51,616	2030/3/1
	TASEKO MINES LTD	8.75	1,050	921	101,534	2022/6/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	375	410	45,248	2028/1/15
	TECK RESOURCES LIMITED	4.5	50	50	5,586	2021/1/15
	TEGNA INC	4.625	1,100	1,125	123,978	2028/3/15
	TEGNA INC	5.0	525	537	59,259	2029/9/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	975	1,066	117,456	2034/9/30
	TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	75	90	9,956	2036/7/18
	TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	325	333	36,741	2027/6/1
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	250	261	28,795	2027/10/15
	TEMPO ACQUISITION LLC/FI	6.75	1,075	1,125	124,010	2025/6/1
	TENET HEALTHCARE CORP	8.125	250	278	30,652	2022/4/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	1,425	1,568	172,740	2023/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	325	338	37,323	2024/9/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	650	682	75,184	2026/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.25	325	351	38,721	2027/2/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	750	796	87,783	2027/11/1
	TENNANT CO	5.625	400	420	46,340	2025/5/1
	TENNECO INC	5.0	450	403	44,497	2026/7/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.25	750	785	86,543	2023/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	125	137	15,103	2028/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	475	504	55,562	2030/1/15
	TESLA INC	5.3	2,050	2,052	226,089	2025/8/15
	TITAN INTERNATIONAL INC	6.5	950	815	89,782	2023/11/30
	TMS INTERNATIONAL CORP	7.25	625	578	63,714	2025/8/15
	TOPBUILD ESCROW CORP	5.625	675	708	78,016	2026/5/1
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15

銘	柄	第87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)					
	TOWNSQUARE MEDIA INC	6.5	1,075	1,094	120,543	2023/4/1
	TPC GROUP INC	10.5	975	998	110,046	2024/8/1
	TRANSDIGM INC	6.5	350	365	40,275	2025/5/15
	TRANSDIGM INC	6.25	850	923	101,770	2026/3/15
	TRANSDIGM INC	7.5	825	910	100,251	2027/3/15
	TRANSDIGM INC	5.5	2,525	2,573	283,536	2027/11/15
	TRANSDIGM UK HOLDINGS	6.875	600	648	71,489	2026/5/15
	TRANSMONTAIGE PARTNERS	6.125	425	412	45,429	2026/2/15
	TRANSOCEAN INC	8.0	250	250	27,550	2027/2/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	1,250	1,322	145,665	2027/6/1
	TRIANGLE USA PETROLEUM	—	2,900	—	—	2022/7/15
	TRIDENT MERGER SUB INC	6.625	325	297	32,818	2025/11/1
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	9.25	425	435	47,983	2024/8/1
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.375	775	771	84,947	2025/9/1
	TRIUMPH GROUP INC	6.25	225	237	26,138	2024/9/15
	TRIUMPH GROUP INC	7.75	425	444	49,002	2025/8/15
	TRIVIMUM PACKAGING FIN	5.5	400	423	46,625	2026/8/15
	TRONOX FINANCE PLC	5.75	975	992	109,364	2025/10/1
	TTM TECHNOLOGIES INC	5.625	550	574	63,339	2025/10/1
	TULLOW OIL PLC	6.25	1,400	1,277	140,767	2022/4/15
	TULLOW OIL PLC	7.0	200	166	18,286	2025/3/1
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	600	633	69,813	2023/11/1
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	675	715	78,817	2027/9/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.5	125	137	15,172	2026/12/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	150	161	17,763	2027/5/15
	UNITED STATES STEEL CORP	6.25	625	544	60,026	2026/3/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	7.125	600	515	56,800	2024/12/15
	UNIVAR SOLUTIONS USA INC	5.125	400	421	46,458	2027/12/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6.75	459	466	51,337	2022/9/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	650	652	71,872	2025/2/15
	UPC HOLDING BV	5.5	800	825	90,934	2028/1/15
	US CONCRETE INC	6.375	1,300	1,359	149,771	2024/6/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	800	855	94,222	2026/4/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	550	584	64,335	2027/9/1
	USI INC	6.875	950	979	107,869	2025/5/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	5.5	200	209	23,126	2025/11/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	2,700	3,067	337,957	2025/12/15
	VECTOR GROUP LTD	10.5	750	782	86,180	2026/11/1
	VERITAS US INC/BERMUDA L	10.5	1,000	921	101,558	2024/2/1
	VERSCEND HOLDING CORP	9.75	950	1,043	114,989	2026/8/15
	VERTIV INT HOLD CORP	12.0	2,200	2,288	252,121	2022/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	325	336	37,120	2026/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	225	237	26,133	2029/12/1
	VIKING CRUISES LTD	6.25	500	521	57,443	2025/5/15
	VINE OIL & GAS LP / FIN	8.75	925	496	54,693	2023/4/15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	725	757	83,408	2027/11/1
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	8.125	225	224	24,711	2024/11/15

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

銘柄			第87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)	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	6.0	800	826	91,028	2024/10/15	
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	300	317	35,011	2027/ 2 /15	
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	1,025	1,073	118,209	2027/ 7 /31	
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.3	375	382	42,160	2029/ 7 /15	
	VOC ESCROW LTD	5.0	75	78	8,701	2028/ 2 /15	
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	425	502	55,394	2079/ 4 / 4	
	WARRIOR MET COAL LLC	8.0	358	369	40,743	2024/11/ 1	
	WEATHERFORD INTERNATIONA	11.0	85	92	10,159	2024/12/ 1	
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	6.0	525	527	58,074	2023/ 2 / 1	
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	6.625	850	884	97,420	2025/ 8 /15	
	WELLCARE HEALTH PLANS	5.375	500	533	58,762	2026/ 8 /15	
	WERNER FINCO LP/INC	8.75	1,225	1,142	125,893	2025/ 7 /15	
	WEST STREET MERGER SUB	6.375	1,325	1,320	145,413	2025/ 9 / 1	
	WHITING PETROLEUM CORP	6.625	250	169	18,659	2026/ 1 /15	
	WILLIAM LYON HOMES INC	6.0	525	548	60,460	2023/ 9 / 1	
	WILLIAM LYON HOMES INC	6.625	275	298	32,879	2027/ 7 /15	
	WILLIAMS COMPANIES INC	4.55	25	27	2,976	2024/ 6 /24	
	WILLIAMS COS INC	7.875	1,550	1,685	185,675	2021/ 9 / 1	
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	6.875	275	289	31,909	2023/ 8 /15	
	WINDSTREAM CORP	—	225	28	3,098	2020/10/15	
	WINDSTREAM HLDGS MIDWEST	—	1,375	1,061	116,901	2028/ 4 / 1	
	WMG ACQUISITION CORP	5.5	425	448	49,409	2026/ 4 /15	
	WPX ENERGY INC	8.25	225	261	28,824	2023/ 8 / 1	
	WPX ENERGY INC	5.25	325	341	37,568	2027/10/15	
	WPX ENERGY INC	4.5	675	684	75,380	2030/ 1 /15	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	950	1,020	112,370	2027/ 5 /15	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	275	298	32,925	2029/10/ 1	
	XPLORNET COMMUNICATIONS	9.625	461	466	51,351	2022/ 6 / 1	
XPO LOGISTICS INC	6.5	562	572	63,103	2022/ 6 /15		
XPO LOGISTICS INC	6.125	250	259	28,533	2023/ 9 / 1		
YUM! BRANDS INC	4.75	500	533	58,756	2030/ 1 /15		
ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.0	1,725	1,767	194,697	2023/ 4 / 1		
ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.375	75	77	8,517	2025/ 5 /15		
ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	5.75	1,075	1,106	121,895	2027/ 1 /15		
ZIGGO BOND CO BV	6.0	750	796	87,793	2027/ 1 /15		
ZIGGO BV	4.875	200	208	22,934	2030/ 1 /15		
合 計				54,162,585			

* 邦貨換算金額は、第87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15期（決算日2019年7月5日）

作成対象期間（2018年7月6日～2019年7月5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

東京都中央区日本橋 1-12- 1

<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
11期(2015年 7 月 6 日)	27,370	18.0	250.44	19.5	95.9	—	112,500
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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 参考指数（＝ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円換算ベース））は、ICE BofAML 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

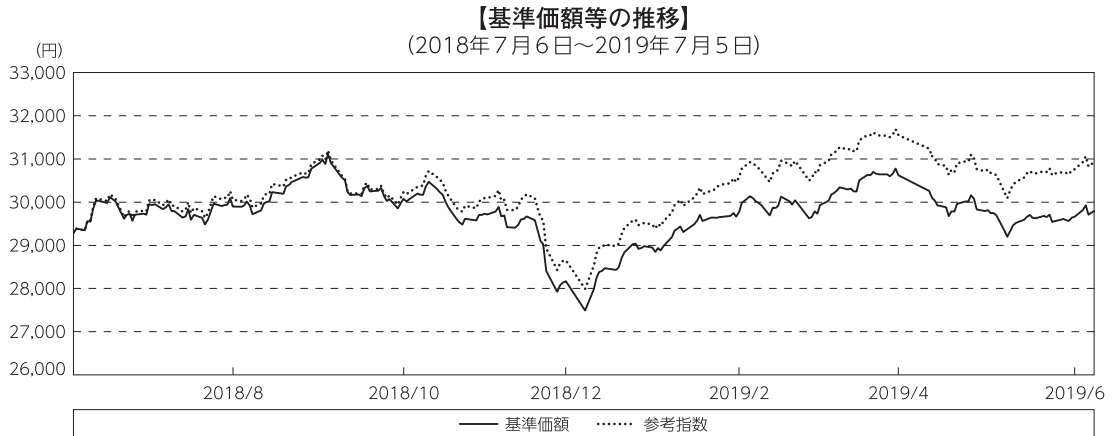
年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
	円	%		%	%	%
（期 首） 2018年 7 月 5 日	29,289	—	264.31	—	95.1	—
7 月末	29,710	1.4	268.80	1.7	95.6	—
8 月末	29,901	2.1	271.22	2.6	95.6	—
9 月末	30,778	5.1	278.68	5.4	96.2	—
10月末	30,075	2.7	272.84	3.2	95.2	—
11月末	29,718	1.5	271.61	2.8	93.9	—
12月末	28,169	△3.8	258.55	△2.2	94.6	—
2019年 1 月末	28,883	△1.4	265.69	0.5	95.0	—
2 月末	29,776	1.7	275.94	4.4	95.4	—
3 月末	29,930	2.2	278.45	5.4	95.6	—
4 月末	30,624	4.6	284.70	7.7	96.7	—
5 月末	29,701	1.4	276.39	4.6	93.9	—
6 月末	29,658	1.3	277.59	5.0	94.6	—
（期 末） 2019年 7 月 5 日	29,794	1.7	279.02	5.6	95.3	—

* 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 BofAML 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29,289円から当作成期末には29,794円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・2018年後半にFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ加速観測が高まったことなどを背景に、ハイ・イールド債券市場が下落したこと
- ・2019年年初にFRBが利上げに対して慎重な姿勢を示したことでハイ・イールド債券市場が上昇したこと
- ・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、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。米国の主要経済指標や米国の企業決算、FRBの金融政策や原油価格の動向、米中貿易協議などに左右されました。

為替市場は、当作成期間では、米中貿易協議への不透明感やFRBによる利下げ観測が高まり、ドルに対して円高が進行しました。

○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

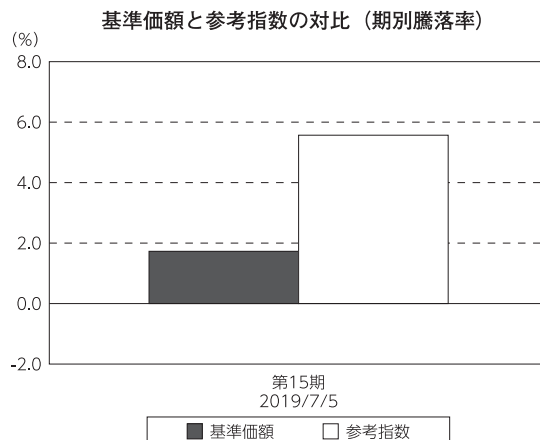
信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には3.8%、21.9%、45.0%、22.2%、0.5%、3.0%としました。

○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+5.6%となったのに対し、基準価額の騰落率は+1.7%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 BofAML 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、米中貿易摩擦の展開に注意が必要と考えておりますが、中長期的には政策金利の引き下げなどを背景にデフォルト（債務不履行）率も低く推移すると予想していることから、堅調に推移すると考えています。政策金利については、FRBは米中貿易摩擦の影響を鑑みて7月に利下げを実施する可能性を示唆しており、市場でも既に織り

込み済みです。今後は米中貿易摩擦問題で景気動向に敏感なセクターに関しては特に注意深く分析を行ない、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

(2018年7月6日～2019年7月5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)	18 (17) (1)	0.061 (0.057) (0.004)	(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	18	0.061	
期中の平均基準価額は、29,743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

(2018年7月6日～2019年7月5日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (349)	千米ドル — (1,689)	百株 156 (—)	千米ドル 159 (153)

*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 — (4,074)	千米ドル — (—)	証券 —	千米ドル —

*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 — (687)	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 134,022 (1,132)	千米ドル 207,762 (61,267)

*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

(2018年7月6日～2019年7月5日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	17,931千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	558,940千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.03

*(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

(2018年7月6日～2019年7月5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 —	百万円 —	% —	百万円 20,971	百万円 189	% 0.9

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

(2019年7月5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	
CITIGROUP INC 6.8750% Series K	457	457	1,272	137,366	銀行
DENBURY RESOURCES INC	118	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
DIRECTBUY HOLDINGS INC	48	48	—	—	専門小売り
GMAC CAP TR I 8.125% 2/15/40 Series2	270	270	710	76,681	各種金融サービス
GEN FIN CORP 8.1250% 7/31/21 Series	283	283	733	79,170	商社・流通業
JONES ENERGY II INC	—	169	253	27,381	エネルギー設備・サービス
MYTHLD 10% 06/07/2029 PFD	—	39	3	391	通信
MOOD MEDIA CORP COMMON STOCK	1,350	1,350	20	2,185	通信
UC HOLDINGS INC	468	430	989	106,785	自動車部品
HERCULES OFFSHORE ESCROW COM	1,228	1,228	122	13,249	エネルギー設備・サービス
WARREN RESOURCES INC	245	245	6	663	エネルギー設備・サービス
NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD	10	10	108	11,719	エネルギー設備・サービス
NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON	535	628	62	6,779	エネルギー設備・サービス
GENON HOLDINGS INC A COMMON STOCK	—	48	779	84,083	公益
合 計	株 数 ・ 金 額	5,017	5,211	5,063	546,455
銘 柄 数 < 比 率 >	11	13	—	<0.9%>	

* 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。

* 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	11	1,262
JACK COOPER E 144A WARRANT		1,443	1,443	10	1,128
合 計	証 券 数 ・ 金 額	8,126	12,200	22	2,390
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<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	額面金額	当 期 末						
		評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	582,739	538,849	58,147,253	95.4	90.5	50.1	36.7	8.6
合 計	582,739	538,849	58,147,253	95.4	90.5	50.1	36.7	8.6

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが2.0%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	137	14, 853	2026/ 9 /15
	DENBURY RESOURCES INC	6. 375	687	446	48, 209	2024/12/31
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	1011778 BC / NEW RED FIN	4. 625	125	125	13, 539	2022/ 1 /15
	1011778 BC / NEW RED FIN	5. 0	3, 050	3, 103	334, 885	2025/10/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	0. 94494	101	2020/ 2 /13
	ACI WORLDWIDE INC	5. 75	325	339	36, 648	2026/ 8 /15
	ACRISURE LLC / FIN INC	8. 125	400	412	44, 539	2024/ 2 /15
	ACRISURE LLC / FIN INC	7. 0	1, 225	1, 120	120, 937	2025/11/15
	ADT SEC CORP	5. 25	1, 625	1, 657	178, 860	2020/ 3 /15
	ADVANCED MICRO DEVICES	7. 5	775	881	95, 129	2022/ 8 /15
	ADVANCED MICRO DEVICES	7. 0	1, 569	1, 632	176, 210	2024/ 7 / 1
	AHERN RENTALS INC	7. 375	900	805	86, 921	2023/ 5 /15
	AIR CANADA	7. 75	3, 125	3, 382	365, 039	2021/ 4 /15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	6. 625	350	365	39, 486	2024/ 6 /15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5. 75	305	310	33, 498	2025/ 3 /15
	ALCOA INC	5. 125	1, 175	1, 249	134, 807	2024/10/ 1
	ALCOA INC	5. 95	800	840	90, 722	2037/ 2 / 1
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	6. 75	400	424	45, 753	2024/ 9 /30
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7. 0	1, 200	1, 296	139, 851	2026/ 9 /30
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	6. 125	400	419	45, 214	2028/ 5 /15
	ALERIS INTL INC	10. 75	200	208	22, 499	2023/ 7 /15
	ALGECO SCOTSMAN FIN 2	10. 0	800	814	87, 838	2023/ 8 /15
	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	8. 0	600	613	66, 202	2023/ 2 /15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6. 625	775	792	85, 511	2026/ 7 /15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9. 75	1, 300	1, 303	140, 633	2027/ 7 /15
	ALLY FINANCIAL INC	4. 125	147	148	16, 021	2020/ 3 /30
	ALLY FINANCIAL INC	7. 5	1, 083	1, 142	123, 294	2020/ 9 /15
	ALLY FINANCIAL INC	5. 125	47	51	5, 532	2024/ 9 /30
	ALLY FINANCIAL INC	8. 0	875	1, 170	126, 288	2031/11/ 1
	ALPHA 2 BV	8. 75	800	788	85, 033	2023/ 6 / 1
	ALPHA 3 BV / US BIDCO	6. 25	600	597	64, 422	2025/ 2 / 1
	ALTICE FINANCING SA	7. 5	1, 000	1, 019	109, 965	2026/ 5 /15
	ALTICE FRANCE SA	7. 375	4, 150	4, 326	466, 859	2026/ 5 / 1
	ALTICE FRANCE SA	8. 125	400	425	45, 861	2027/ 2 / 1
	ALTICE LUXEMBOURG SA	10. 5	400	417	44, 998	2027/ 5 /15
	ALTICE SA	7. 75	886	904	97, 580	2022/ 5 /15
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	6. 125	1, 125	995	107, 437	2027/ 5 /15
	AMC ENTERTAINMENT INC	5. 875	700	630	67, 983	2026/11/15
	AMC NETWORKS INC	5. 0	109	112	12, 144	2024/ 4 / 1
	AMERICAN AIRLINES GROUP	5. 0	675	696	75, 206	2022/ 6 / 1
	AMKOR TECHNOLOGY INC	6. 625	400	401	43, 271	2027/ 9 /15
	AMSTED INDUSTRIES	5. 625	225	234	25, 341	2027/ 7 / 1
	ANDEAVOR LOGIS LP/CORP	5. 5	500	502	54, 190	2019/10/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5. 75	475	476	51, 385	2027/ 3 / 1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5. 75	200	197	21, 312	2028/ 1 /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)	ANTERO RESOURCES CORP	5.375	175	172	18,648	2021/11/1	
	APERGY CORP	6.375	275	280	30,268	2026/5/1	
	ARAMARK SERVICES INC	5.0	800	833	89,953	2028/2/1	
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	475	499	53,948	2027/4/1	
	ARCONIC INC	5.9	150	163	17,638	2027/2/1	
	ARD FINANCE SA	7.125	3,600	3,690	398,187	2023/9/15	
	ARROW BIDCO LLC	9.5	175	176	19,096	2024/3/15	
	ARTESYN ESCROW INC	9.75	2,350	2,391	258,026	2020/10/15	
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	275	282	30,491	2025/8/1	
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	175	179	19,403	2025/8/1	
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	10.0	335	353	38,138	2022/4/1	
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.75	925	897	96,822	2025/8/1	
	ASP AMC MERGER SUB	8.0	1,675	1,046	112,968	2025/5/15	
	ASSURED PARTNERS INC	7.0	1,125	1,130	122,005	2025/8/15	
	AV HOMES INC	6.625	775	804	86,781	2022/5/15	
	AVANTOR INC	6.0	325	346	37,394	2024/10/1	
	AVANTOR INC	9.0	875	981	105,959	2025/10/1	
	AVAYA INC ESCROW 144A	—	375	—	—	2022/4/1	
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	350	353	38,098	2027/7/15	
	AVON INTERNATIONAL CAPIT	6.5	225	229	24,734	2022/8/15	
	BANFF MERGER SUB INC	9.75	450	388	41,943	2026/9/1	
	BANK OF AMERICA CORP	5.875	175	183	19,798	2028/3/15	
	BANK OF AMERICA CORP	6.25	581	628	67,834	2049/9/29	
	BANK OF AMERICA CORP	6.5	2,500	2,758	297,619	2049/12/31	
	BANK OF AMERICA CORP	5.125	275	276	29,860	2067/12/20	
	BANK OF NOVA SCOTIA	4.65	350	334	36,138	2066/4/12	
	BARCLAYS BANK PLC	7.625	3,450	3,782	408,154	2022/11/21	
	BARCLAYS PLC	8.0	200	212	22,892	2067/9/15	
	BARCLAYS PLC	7.75	200	207	22,433	2166/12/15	
	BASIC ENERGY SERVICES	10.75	200	157	16,941	2023/10/15	
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	725	808	87,231	2027/1/31	
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.875	105	106	11,514	2023/5/15	
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	3,740	3,870	417,708	2025/4/15	
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	175	184	19,899	2027/8/15	
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	150	157	17,007	2028/1/15	
	BCD ACQUISITION INC	9.625	825	874	94,367	2023/9/15	
	BEAZER HOMES USA	8.75	825	861	92,920	2022/3/15	
	BEAZER HOMES USA	7.25	73	71	7,759	2023/2/1	
	BEAZER HOMES USA	6.75	575	554	59,799	2025/3/15	
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	225	236	25,493	2027/7/15	
	BIG RIVER STEEL/BRF FIN	7.25	2,250	2,401	259,101	2025/9/1	
	BILL BARRETT CORP	7.0	50	48	5,247	2022/10/15	
	BLOCK COMMUNICATIONS INC	6.875	600	628	67,821	2025/2/15	
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.125	375	382	41,222	2022/11/15	
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	250	252	27,247	2026/7/15	
	BMC EAST LLC	5.5	325	331	35,816	2024/10/1	
	BOMBARDIER INC	6.0	1,471	1,489	160,719	2022/10/15	

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	BOMBARDIER INC	6.125	1,100	1,119	120,778	2023/1/15
	BOMBARDIER INC	7.5	500	521	56,248	2024/12/1
	BOMBARDIER INC	7.875	1,000	1,012	109,258	2027/4/15
	BOYD GAMING CORP	6.875	3,075	3,194	344,681	2023/5/15
	BOYD GAMING CORP	6.375	608	646	69,791	2026/4/1
	BOYD GAMING CORP	6.0	875	928	100,204	2026/8/15
	BOYNE USA INC	7.25	775	844	91,156	2025/5/1
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	750	690	74,457	2025/7/15
	BROOKFIELD RESIDENTIAL	6.5	450	451	48,741	2020/12/15
	BROOKFIELD RESIDENTIAL	6.375	725	732	79,017	2025/5/15
	BRUIN E&P PARTNERS LLC	8.875	1,225	1,029	111,039	2023/8/1
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	839	457	49,386	2022/12/9
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	372	0.03723	4	2099/12/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.625	1,425	1,473	158,961	2024/9/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	500	531	57,327	2027/6/1
	BWAY HOLDING CO	7.25	2,975	2,885	311,401	2025/4/15
	BWX TECHNOLOGIES INC	5.375	525	546	58,918	2026/7/15
	CABLEVISION SYSTEMS CORP	8.0	250	259	27,955	2020/4/15
	CALFRAC HOLDINGS LP	8.5	525	367	39,656	2026/6/15
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.0	4,050	2,981	321,758	2022/12/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	750	761	82,146	2024/10/1
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	550	556	60,018	2026/7/1
	CALPINE CORP	5.375	3,475	3,518	379,674	2023/1/15
	CALPINE CORP	5.875	225	230	24,886	2024/1/15
	CAMELOT FINANCE SA	7.875	1,100	1,159	125,081	2024/10/15
	CARLSON TRAVEL INC	9.5	600	594	64,098	2024/12/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	700	670	72,326	2023/4/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	200	196	21,150	2025/7/15
	CARVANA CO	8.875	525	532	57,502	2023/10/1
	CATALENT PHARMA SOLUTION	5.0	175	180	19,441	2027/7/15
	CCM MERGER INC	6.0	600	616	66,526	2022/3/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.25	275	278	30,064	2022/9/30
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	2,575	2,629	283,772	2023/2/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	1,800	1,848	199,511	2023/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.75	500	511	55,236	2023/9/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.875	1,450	1,519	163,998	2024/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.5	725	761	82,169	2026/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	350	364	39,326	2029/6/1
	CCO HOLDINGS LLC	5.75	2,700	2,850	307,585	2026/2/15
	CDK GLOBAL INC	5.875	625	664	71,743	2026/6/15
	CDK GLOBAL INC	5.25	100	104	11,225	2029/5/15
	CEDAR FAIR LP	5.25	225	230	24,907	2029/7/15
	CEMEX FINANCE LLC	6.0	100	103	11,133	2024/4/1
	CENTENE ESCROW I CORP	5.375	125	132	14,247	2026/6/1
	CENTENNIAL RESOURCE PROD	5.375	550	519	56,086	2026/1/15
	CENTURY COMMUNITIES	5.875	775	784	84,675	2025/7/15
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	775	790	85,302	2027/6/1

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)					
	CENTURYLINK INC	6. 75	1, 300	1, 412	152, 382	2023/12/ 1
	CENVEO CORP ESCROW	—	1, 900	19	2, 050	2022/ 9/15
	CF INDUSTRIES INC	7. 125	200	206	22, 310	2020/ 5/ 1
	CF INDUSTRIES INC	5. 15	125	123	13, 286	2034/ 3/15
	CF INDUSTRIES INC	4. 95	100	90	9, 806	2043/ 6/ 1
	CF INDUSTRIES INC	5. 375	850	805	86, 908	2044/ 3/15
	CGG HOLDING US INC	9. 0	200	213	23, 038	2023/ 5/ 1
	CHANGE HEALTH / FIN INC	5. 75	200	203	21, 932	2025/ 3/ 1
	CHAPARRAL ENERGY INC	8. 75	600	372	40, 142	2023/ 7/15
	CHARLES RIVER LABORATORI	5. 5	500	531	57, 307	2026/ 4/ 1
	CHARLES SCHWAB CORP	5. 0	575	574	61, 987	2166/ 6/ 1
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	7. 0	1, 033	1, 189	128, 331	2024/ 6/30
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	5. 125	450	492	53, 111	2027/ 6/30
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	5. 25	275	286	30, 862	2025/10/ 1
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6. 625	1, 925	1, 944	209, 804	2020/ 8/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6. 875	1, 400	1, 417	152, 962	2020/11/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	5. 375	475	466	50, 360	2021/ 6/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	8. 0	1, 150	1, 045	112, 772	2025/ 1/15
	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7. 5	1, 000	940	101, 435	2025/ 4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH	6. 875	675	453	48, 910	2022/ 2/ 1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	9. 875	625	512	55, 303	2023/ 6/30
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8. 125	800	606	65, 393	2024/ 6/30
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8. 0	650	628	67, 834	2026/ 3/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5. 5	400	423	45, 645	2027/ 4/ 1
	CINEMARK USA INC	5. 125	350	357	38, 571	2022/12/15
	CIT GROUP INC	5. 0	100	107	11, 633	2023/ 8/ 1
	CITGO HOLDING INC	10. 75	2, 168	2, 246	242, 429	2020/ 2/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6. 25	650	654	70, 579	2022/ 8/15
	CITIGROUP INC	5. 95	300	311	33, 610	2049/12/29
	CITIGROUP INC	5. 9	2, 175	2, 271	245, 140	2049/12/29
	CITIGROUP INC	6. 25	125	136	14, 754	2049/12/29
	CLEAN HARBORS INC	5. 125	100	102	11, 060	2029/ 7/15
	CLEAR CHANNEL INTL BV	8. 75	225	231	24, 947	2020/12/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	6. 5	725	744	80, 288	2022/11/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	6. 5	2, 500	2, 556	275, 844	2022/11/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	9. 25	500	543	58, 642	2024/ 2/15
	CLEARWATER SEAFOODS INC	6. 875	250	251	27, 146	2025/ 5/ 1
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5. 375	475	484	52, 282	2024/ 8/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5. 75	550	563	60, 760	2025/10/15
	CLEAVER-BROOKS INC	7. 875	100	93	10, 116	2023/ 3/ 1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5. 875	575	563	60, 807	2027/ 6/ 1
	CLIFFS NATURAL RESOURCES	5. 75	357	357	38, 523	2025/ 3/ 1
	CLOUD CRANE LLC	10. 125	1, 150	1, 239	133, 713	2024/ 8/ 1
	CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	—	1, 250	168	18, 209	2021/11/ 1
	CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	—	1, 400	28	3, 021	2024/ 3/15
	CNX MIDSTREAM PTR/CNX	6. 5	425	404	43, 683	2026/ 3/15
	COEUR MINING INC	5. 875	425	417	45, 064	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)					
	COGENT COMMUNICATIONS GR	5.375	50	51	5,575	2022/3/1
	COLFAX CORP	6.0	300	319	34,517	2024/2/15
	COLFAX CORP	6.375	200	216	23,335	2026/2/15
	COMMERCIAL METALS CO	5.75	700	700	75,537	2026/4/15
	COMMSCOPE FINANCE LLC	5.5	550	570	61,576	2024/3/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	400	415	44,782	2026/3/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	725	746	80,581	2027/3/1
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	1,825	1,744	188,256	2025/6/15
	COMPRESSCO PARTNERS/FINA	7.25	1,000	900	97,119	2022/8/15
	CONSOL ENERGY INC	5.875	211	203	21,915	2022/4/15
	CONSOL MINING CORP	11.0	450	484	52,265	2025/11/15
	CONSTELLATION MERGER SUB	8.5	200	184	19,855	2025/9/15
	CONSTELLIUM NV	6.625	1,250	1,300	140,283	2025/3/1
	COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	8.5	950	926	99,951	2022/12/15
	CORTES NP ACQUISITION	9.25	425	410	44,256	2024/10/15
	COVANTA HOLDING CORP	5.875	575	594	64,142	2024/3/1
	COVEY PARK ENERGY LLC/FI	7.5	225	161	17,420	2025/5/15
	CPG MERGER SUB LLC	8.0	1,356	1,379	148,886	2021/10/1
	CRC ESCROW ISSUER LLC	5.25	350	350	37,862	2025/10/15
	CREDIT ACCEPTANC	6.625	350	369	39,845	2026/3/15
	CREDIT SUISSE GROUP AG	6.25	1,425	1,510	162,950	2049/12/29
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	575	573	61,893	2027/5/1
	CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.25	656	674	72,735	2023/4/1
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	1,200	1,201	129,653	2025/10/15
	CSC HOLDINGS LLC	7.75	635	684	73,833	2025/7/15
	CSC HOLDINGS LLC	6.5	1,800	1,968	212,447	2029/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	1,500	1,518	163,888	2030/1/15
	CSTN MERGER SUB INC	6.75	450	428	46,252	2024/8/15
	CSVAC ACQUISITION CORP	7.75	1,475	1,124	121,365	2025/6/15
	CUMBERLAND FARMS	6.75	950	1,014	109,434	2025/5/1
	CUMULUS MEDIA NEW HLDGS	6.75	50	50	5,415	2026/7/1
	CVR REF LLC/COFF FIN INC	6.5	275	279	30,157	2022/11/1
	CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	5.0	200	206	22,283	2024/3/15
	CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	5.375	200	212	22,876	2027/3/15
	DAE FUNDING LLC	5.25	875	912	98,434	2021/11/15
	DAE FUNDING LLC	5.0	1,550	1,615	174,369	2024/8/1
	DARLING INGREDIENTS INC	5.25	250	262	28,326	2027/4/15
	DAVITA INC	5.75	350	355	38,335	2022/8/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.35	275	279	30,157	2020/3/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.375	375	397	42,894	2025/7/15
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	575	572	61,738	2025/5/15
	DELL INT LLC/EMC CORP	5.875	2,329	2,367	255,429	2021/6/15
	DELL INT LLC/EMC CORP	7.125	825	870	93,936	2024/6/15
	DENBURY RESOURCES INC	9.0	425	418	45,173	2021/5/15
	DENBURY RESOURCES INC	7.75	962	788	85,123	2024/2/15
	DENVER PARENT ESCROW	—	2,913	5	589	2019/8/15
	DIAMOND OFFSHORE DRILL	7.875	675	648	69,925	2025/8/15

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					
	(含む投資法人横割)					
	DIGICEL GROUP LTD	8.25	753	171	18,485	2022/ 9 /30
	DIGICEL GROUP LTD	8.25	797	445	48,054	2022/12/30
	DIGICEL GROUP LTD	7.125	4,268	874	94,418	2024/ 4 / 1
	DIGICEL LIMITED	6.0	200	149	16,159	2021/ 4 /15
	DIGICEL LIMITED	6.75	1,000	547	59,080	2023/ 3 / 1
	DISH DBS CORP	5.875	1,370	1,408	152,013	2022/ 7 /15
	DISH DBS CORP	5.875	975	934	100,872	2024/11/15
	DISH DBS CORP	7.75	825	823	88,839	2026/ 7 / 1
	DONNELLEY FINANCIAL SOL	8.25	825	855	92,364	2024/10/15
	DOWNSTREAM DEVELOPMENT	10.5	600	636	68,630	2023/ 2 /15
	DRAX FINCO PLC	6.625	400	415	44,782	2025/11/ 1
	DRIVETIME AUTO GP & ACCE	8.0	1,000	1,014	109,461	2021/ 6 / 1
	EAGLE HOLDING CO II LLC	7.625	1,225	1,239	133,761	2022/ 5 /15
	EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	600	599	64,665	2025/ 2 / 7
	ELDORADA RESORTS INC	6.0	1,775	1,876	202,493	2025/ 4 / 1
	ELDORADO RESORTS INC	7.0	875	915	98,788	2023/ 8 / 1
	EMBARQ CORP	7.995	2,555	2,503	270,195	2036/ 6 / 1
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	150	159	17,157	2028/ 1 /30
	ENERGIZER GAMMA ACQ INC	6.375	25	25	2,795	2026/ 7 /15
	ENERGIZER HOLDINGS INC	7.75	500	543	58,676	2027/ 1 /15
	ENERGY TRANSFER	4.25	200	209	22,559	2023/ 3 /15
	ENERGY TRANSFER EQUITY	7.5	3,275	3,472	374,702	2020/10/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	1,475	1,506	162,549	2026/ 7 /15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	850	786	84,844	2044/ 4 / 1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	200	170	18,344	2045/ 4 / 1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	100	86	9,334	2047/ 6 / 1
	ENSCO PLC	7.75	200	148	16,024	2026/ 2 / 1
	ENSIGN DRILLING INC	9.25	1,150	1,127	121,614	2024/ 4 /15
	ENTERPRISE DEVELOP AUTH	12.0	625	681	73,513	2024/ 7 /15
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	6.375	2,400	108	11,654	2023/ 6 /15
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	8.0	400	86	9,280	2025/ 2 /15
	ESH HOSPITALITY INC	5.25	125	129	13,927	2025/ 5 / 1
	EVEREST ACQ LLC/FINANCE	9.375	1,787	205	22,176	2020/ 5 / 1
	EVERI PAYMENTS INC	7.5	725	763	82,342	2025/12/15
	EW SCRIPPS CO	5.125	325	315	34,017	2025/ 5 /15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	10.0	450	371	40,061	2023/ 7 /15
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	850	870	93,901	2025/ 5 / 1
	EXTRACTION OIL & GAS INC	5.625	550	448	48,370	2026/ 2 / 1
	EXTRACTION OIL & GAS LLC	7.375	300	256	27,678	2024/ 5 /15
	FAIRSTONE FINANCIAL INC	7.875	725	741	80,043	2024/ 7 /15
	FELCOR LODGING LP	6.0	875	923	99,642	2025/ 6 / 1
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	8.625	250	185	20,030	2020/ 6 /15
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	2,621	2,326	251,013	2022/ 1 /15
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	875	767	82,854	2023/ 6 /15
	FIDELITY & GUARANTY LIFE	5.5	900	938	101,246	2025/ 5 / 1
	FINANCIAL & RISK US HOLD	6.25	25	26	2,806	2026/ 5 /15
	FINANCIAL & RISK US HOLD	8.25	200	206	22,310	2026/11/15

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)					
	FIRST DATA CORPORATION	5. 0	675	691	74, 636	2024/ 1 /15
	FIRST QUALITY FINANCE CO	5. 0	275	279	30, 120	2025/ 7 / 1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7. 25	1, 871	1, 831	197, 609	2023/ 4 / 1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	6. 5	1, 800	1, 698	183, 312	2024/ 3 / 1
	FIRSTCASH INC	5. 375	400	414	44, 728	2024/ 6 / 1
	FIVE POINT OP CO LP/FIVE	7. 875	425	428	46, 205	2025/11/15
	FLEX ACQUISITION CO INC	6. 875	350	318	34, 416	2025/ 1 /15
	FLEX ACQUISITION CO INC	7. 875	550	507	54, 750	2026/ 7 /15
	FORESTAR GROUP INC	8. 0	800	850	91, 723	2024/ 4 /15
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6. 75	125	130	14, 078	2022/ 3 /15
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6. 5	550	567	61, 279	2025/10/ 1
	FOUR FINANCE SA	10. 75	800	732	78, 990	2022/ 5 / 1
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5. 45	1, 500	1, 376	148, 511	2043/ 3 /15
	FREEPORT-MCMORAN INC	4. 0	1, 200	1, 224	132, 081	2021/11/14
	FREEPORT-MCMORAN INC	3. 875	900	900	97, 119	2023/ 3 /15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	10. 5	3, 550	2, 378	256, 663	2022/ 9 /15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	11. 0	2, 800	1, 750	188, 842	2025/ 9 /15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8. 5	275	267	28, 896	2026/ 4 / 1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8. 0	425	446	48, 131	2027/ 4 / 1
	FTS INTERNATIONAL INC	6. 25	1, 050	968	104, 524	2022/ 5 / 1
	GARDA WORLD SECURITY COR	7. 25	975	977	105, 475	2021/11/15
	GARDA WORLD SECURITY COR	7. 25	2, 800	2, 800	302, 148	2021/11/15
	GARTNER INC	5. 125	125	129	13, 960	2025/ 4 / 1
	GATEWAY CASINOS & ENTERT	8. 25	975	1, 031	111, 261	2024/ 3 / 1
	GCI LLC	6. 625	450	470	50, 744	2024/ 6 /15
	GCP APPLIED TECHNOLOGIES	5. 5	225	230	24, 826	2026/ 4 /15
	GENERAL MOTORS FINL CO	6. 5	250	243	26, 248	2067/ 3 /30
	GENON ENERGY NRG AMER	9. 04375	389	387	41, 827	2023/12/ 1
	GENON ESCROW CORP	—	1, 798	—	—	2019/10/15
	GENWORTH HOLDINGS INC	7. 7	150	151	16, 348	2020/ 6 /15
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5. 25	325	349	37, 747	2025/ 6 / 1
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5. 375	300	326	35, 278	2026/ 4 /15
	GO DADDY OPOCO/FINCO	5. 25	700	727	78, 464	2027/12/ 1
	GOEASY LTD	7. 875	325	342	36, 911	2022/11/ 1
	GOLDEN ENTERTAINMENT INC	7. 625	575	590	63, 754	2026/ 4 /15
	GOLDEN NUGGET INC	6. 75	1, 875	1, 939	209, 275	2024/10/15
	GOLDEN NUGGET INC	8. 75	1, 500	1, 578	170, 362	2025/10/ 1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	6. 42913	400	400	43, 217	2049/12/29
	GRAHAM HOLDINGS CO	5. 75	625	662	71, 490	2026/ 6 / 1
	GRAPHIC PACKAGING INTERN	4. 75	225	232	25, 129	2027/ 7 /15
	GRAY ESCROW INC	7. 0	575	626	67, 632	2027/ 5 /15
	GRAY TELEVISION INC	5. 125	700	717	77, 425	2024/10/15
	GRAY TELEVISION INC	5. 875	1, 525	1, 589	171, 556	2026/ 7 /15
	GREAT LAKES DREDGE&DOCK	8. 0	525	556	60, 051	2022/ 5 /15
	GREIF INC	6. 5	425	439	47, 466	2027/ 3 / 1
	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	5. 75	300	306	33, 020	2025/12/ 1
	GRIFFON CORPORATION	5. 25	2, 075	2, 077	224, 193	2022/ 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	338	36,541	2023/12/15
	GRUBHUB HOLDINGS INC	5.5	275	282	30,528	2027/7/1
	GTCR AP FINANCE INC	8.0	250	253	27,382	2027/5/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.0	450	351	37,876	2024/10/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	325	247	26,653	2026/1/15
	H&E EQUIPMENT SERVICES	5.625	1,150	1,187	128,129	2025/9/1
	HARLAND CLARKE HLDINGS	6.875	525	519	56,086	2020/3/1
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	1,125	961	103,795	2022/8/15
	HARLAND ESCROW CORP	9.25	3,750	3,651	394,040	2021/3/1
	HARSCO CORP	5.75	100	104	11,222	2027/7/31
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	5.25	375	385	41,587	2024/7/15
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1
	HCA HEALTHCARE INC	6.25	625	657	70,900	2021/2/15
	HCA INC	7.5	475	526	56,831	2022/2/15
	HCA INC	5.875	250	274	29,602	2023/5/1
	HCA INC	7.69	900	1,053	113,629	2025/6/15
	HCA INC	7.58	750	871	94,084	2025/9/15
	HECLA MINING CO	6.875	875	840	90,644	2021/5/1
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
	HERC RENTALS INC	7.5	430	446	48,150	2022/6/1
	HERC RENTALS INC	7.75	661	699	75,486	2024/6/1
	HESS INF PART / FIN CORP	5.625	1,050	1,089	117,554	2026/2/15
	HEXION 2 US FIN CORP	—	1,225	217	23,463	2022/2/1
	HEXION INC	—	925	709	76,609	2022/2/1
	HEXION INC	7.875	550	558	60,240	2027/7/15
	HEXION US FIN/NOVA SCOTI	—	2,150	392	42,341	2020/11/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	200	203	21,959	2028/11/1
	HILLMAN GROUP INC	6.375	1,500	1,335	144,059	2022/7/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.125	1,325	1,391	150,129	2026/5/1
	HLF FIN SARL LLC/HERBALI	7.25	325	329	35,596	2026/8/15
	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	6.0	150	156	16,874	2024/8/1
	HOWARD HUGHES CORP	5.375	400	412	44,458	2025/3/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.0	1,825	1,854	200,135	2026/5/1
	HUDBAY MINERALS INC	7.25	325	335	36,254	2023/1/15
	HUDBAY MINERALS INC	7.625	650	677	73,122	2025/1/15
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	150	159	17,157	2026/8/1
	HUNT COS INC	6.25	950	907	97,901	2026/2/15
	IAA SPINCO INC	5.5	325	340	36,736	2027/6/15
	IAMGOLD CORP	7.0	875	910	98,198	2025/4/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.0	2,949	2,954	318,799	2020/8/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.875	850	861	92,984	2022/2/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	1,000	1,028	111,012	2022/2/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.75	1,275	1,337	144,292	2024/2/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.375	425	437	47,166	2025/12/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	900	916	98,939	2026/5/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	225	240	25,938	2026/5/1
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	4.09	500	355	38,327	2065/12/21

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 (含む投資法人横断)	INCEPTION MRGR/RACKSPACE	8.625	725	661	71,389	2024/11/15	
	INDIGO NATURAL RES LLC	6.875	175	157	16,948	2026/ 2 /15	
	INFOR US INC	6.5	1,650	1,687	182,057	2022/ 5 /15	
	INGLES MARKETS INC	5.75	300	307	33,182	2023/ 6 /15	
	INN OF THE MOUNTAIN GODS	9.25	1,133	1,127	121,652	2020/11/30	
	INTELSAT CONNECT FINANCE	9.5	1,625	1,425	153,872	2023/ 2 /15	
	INTELSAT JACKSON HLDG	8.0	150	156	16,908	2024/ 2 /15	
	INTELSAT JACKSON HLDG	8.5	600	595	64,260	2024/10/15	
	INTELSAT JACKSON HLDG	9.75	1,100	1,124	121,371	2025/ 7 /15	
	INTELSAT LUXEMBOURG SA	8.125	1,650	1,268	136,877	2023/ 6 / 1	
	INTERGEN NV	7.0	750	690	74,457	2023/ 6 /30	
	INTL LEASE FINANCE CORP	8.625	725	826	89,219	2022/ 1 /15	
	INVENTIVE GRP HLDGS INC	7.5	965	1,016	109,699	2024/10/ 1	
	IRB HOLDING CORP	6.75	825	828	89,359	2026/ 2 /15	
	ITALICS MERGER SUB	7.125	1,200	1,224	132,081	2023/ 7 /15	
	ITRON INC	5.0	250	256	27,651	2026/ 1 /15	
	J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	6.0	700	734	79,219	2025/ 7 /15	
	JACK OHIO FIN LLC/FIN 1	6.75	175	180	19,450	2021/11/15	
	JACK OHIO FIN LLC/FIN 1	10.25	950	1,016	109,690	2022/11/15	
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	1,575	1,685	181,855	2024/ 2 / 1	
	JAGGED PEAK ENERGY LLC	5.875	525	521	56,227	2026/ 5 / 1	
	JAMES HARDIE INTL FIN	5.0	400	400	43,164	2028/ 1 /15	
	JB POINDEXTER & CO INC	7.125	625	645	69,635	2026/ 4 /15	
	JBS INVESTMENTS GMBH	7.25	1,800	1,874	202,250	2024/ 4 / 3	
	JBS INVESTMENTS II GMBH	7.0	400	434	46,873	2026/ 1 /15	
	JC PENNEY CORP INC	8.625	475	235	25,372	2025/ 3 /15	
	JC PENNEY CORPORATION IN	6.375	575	155	16,753	2036/10/15	
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	7.25	200	197	21,312	2024/ 8 /15	
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.25	400	404	43,649	2026/ 6 / 3	
	JPMORGAN CHASE & CO	6.1	200	214	23,108	2049/10/29	
	JPMORGAN CHASE & CO	6.0	2,606	2,751	296,881	2049/12/29	
	JPW INDUSTRIES HOLD CORP	9.0	475	456	49,206	2024/10/ 1	
	KAR AUCTION SERVICES INC	5.125	200	204	22,020	2025/ 6 / 1	
	KB HOME	7.0	1,350	1,458	157,332	2021/12/15	
	KB HOME	7.625	125	140	15,174	2023/ 5 /15	
	KB HOME	6.875	375	401	43,298	2027/ 6 /15	
	KCA DEUTAG UK FINANCE PL	9.625	800	582	62,803	2023/ 4 / 1	
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	700	727	78,464	2027/ 6 / 1	
	KINROSS GOLD CORP	5.125	450	466	50,380	2021/ 9 / 1	
	KIRS MIDCO 3 PLC	8.625	1,000	950	102,514	2023/ 7 /15	
KISSNER GR HLDG	8.375	1,054	1,098	118,570	2022/12/ 1		
KRATON POLYMERS LLC/CAP	7.0	950	969	104,564	2025/ 4 /15		
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	5.875	650	662	71,456	2021/ 8 / 1		
LAMAR MEDIA CORP	5.75	150	159	17,193	2026/ 2 / 1		
LAREDO PETROLEUM INC	5.625	50	47	5,098	2022/ 1 /15		
LBC TANK TERMINAL HLDING	6.875	575	570	61,582	2023/ 5 /15		
LENNAR CORP	8.375	3,750	4,054	437,541	2021/ 1 /15		

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	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	LENNAR CORP	6.25	225	238	25,736	2021/12/15
	LENNAR CORP	5.0	725	764	82,537	2027/6/15
	LIONS GATE CAPITAL HOLD	6.375	775	815	88,020	2024/2/1
	LIONS GATE CAPITAL HOLD	5.875	299	310	33,555	2024/11/1
	LITHIA MOTORS INC	5.25	375	388	41,933	2025/8/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	600	632	68,226	2026/3/15
	LONESTAR RESOURCES AMERI	11.25	275	261	28,265	2023/1/1
	LTF MERGER SUB INC	8.5	3,975	4,094	441,810	2023/6/15
	LUCENT TECHNOLOGIES	6.45	550	552	59,647	2029/3/15
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.0	175	178	19,261	2026/8/1
	MALLINCKRODT FIN/SB	5.75	400	350	37,768	2022/8/1
	MANITOWOC COMPANY INC	9.0	250	250	27,078	2026/4/1
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	100	107	11,627	2026/9/15
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.75	300	309	33,425	2026/9/15
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	25	25	2,731	2026/9/15
	MATCH GROUP INC	5.0	175	183	19,852	2027/12/15
	MATCH GROUP INC	5.625	200	211	22,795	2029/2/15
	MATTAMY GROUP CORP	6.5	175	185	19,970	2025/10/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	550	541	58,460	2025/12/1
	MCDERMOTT ESCROW 1/ESC 2	10.625	800	746	80,500	2024/5/1
	MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	5.5	168	167	18,106	2021/4/15
	MEDNAX INC	6.25	350	348	37,579	2027/1/15
	MEG ENERGY CORP	6.375	713	683	73,769	2023/1/30
	MERCER INTL INC	6.5	950	984	106,230	2024/2/1
	MERCER INTL INC	7.375	400	425	45,861	2025/1/15
	MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
	MERITAGE HOMES CORP	7.0	360	391	42,198	2022/4/1
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	925	1,001	108,051	2025/6/1
	MERLIN ENTERTAINMENTS PL	5.75	200	212	22,876	2026/6/15
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	5.75	225	243	26,251	2027/2/1
	MGM RESORTS INTL	6.75	375	392	42,388	2020/10/1
	MGM RESORTS INTL	7.75	1,550	1,728	186,495	2022/3/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	100	105	11,357	2027/4/15
	MICHAEL BAKER INTL	8.75	475	484	52,282	2023/3/1
	MICHAELS STORES INC	8.0	225	223	24,067	2027/7/15
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.5	100	103	11,141	2025/2/1
	MIDAS INT HOLDCO II/FIN	7.875	1,100	1,064	114,843	2022/10/1
	MIDCONTINENT COMM & FIN	6.875	500	520	56,179	2023/8/15
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	0.18179	19	2020/2/15
	MINERAL RESOURCES LTD	8.125	700	735	79,313	2027/5/1
	MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	7.875	2,150	2,107	227,366	2024/10/15
	MOOD MED BWR/MOOD MED CO	8.21338	506	444	47,962	2024/7/1
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	7.5	975	833	89,956	2026/1/15
	MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	8.0	475	473	51,065	2022/12/15
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	7.125	650	617	66,634	2024/6/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.5	325	335	36,162	2024/5/1
	MRT MID PART/MRT MID FIN	7.25	1,300	1,298	140,107	2021/2/15

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	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	MSCI INC	5.375	325	349	37,701	2027/5/15
	MUELLER WATER PRODUCTS	5.5	175	181	19,592	2026/6/15
	MULTI-COLOR CORP	6.125	325	335	36,200	2022/12/1
	MURPHY OIL CORP	6.875	700	735	79,313	2024/8/15
	MURPHY OIL CORP	5.75	375	390	42,186	2025/8/15
	MURRAY ENERGY CORP	9.0	3,617	741	80,028	2024/4/15
	NABORS INDUSTRIES INC	5.75	900	792	85,464	2025/2/1
	NATHAN'S FAMOUS INC	6.625	400	396	42,732	2025/11/1
	NATIONSTAR MORT/CAP CORP	6.5	2,850	2,855	308,120	2022/6/1
	NAVIENT CORP	6.5	450	479	51,764	2022/6/15
	NAVIENT CORP	7.25	75	80	8,659	2023/9/25
	NAVIENT CORP	6.75	775	801	86,452	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	650	674	72,771	2026/6/15
	NAVISTAR INTL CORP	6.625	1,125	1,181	127,468	2025/11/1
	NCR CORP	5.875	700	708	76,481	2021/12/15
	NCR CORP	6.375	700	722	77,991	2023/12/15
	NEIMAN MARCUS GRP LTD LL	8.75	19	8	888	2024/10/25
	NETFLIX INC	5.375	350	363	39,232	2021/2/1
	NETFLIX INC	5.5	325	343	37,087	2022/2/15
	NETFLIX INC	5.875	75	83	9,023	2028/11/15
	NETFLIX INC	6.375	1,725	1,964	211,972	2029/5/15
	NETFLIX INC	5.375	725	778	84,004	2029/11/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	10.125	1,475	1,515	163,544	2022/4/1
	NEW ENTERPRISE STONE & L	6.25	350	359	38,807	2026/3/15
	NEWMARK GROUP INC	6.125	425	450	48,657	2023/11/15
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	675	696	75,183	2027/7/15
	NFP CORP	6.875	1,050	1,043	112,583	2025/7/15
	NGPL PIPECO LLC	4.375	125	129	13,977	2022/8/15
	NGPL PIPECO LLC	4.875	1,025	1,089	117,574	2027/8/15
	NINE ENERGY SERVICE INC	8.75	225	220	23,794	2023/11/1
	NMG FINCO PLC	5.75	400	390	42,087	2022/8/1
	NORBORD INC	5.75	75	76	8,214	2027/7/15
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.5	252	262	28,317	2023/5/15
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	7.125	475	331	35,787	2022/11/1
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	807	863	93,179	2027/6/1
	NOVELIS CORP	6.25	225	236	25,524	2024/8/15
	NOVELIS CORP	5.875	1,025	1,053	113,649	2026/9/30
	NRG ENERGY INC	6.625	600	649	70,087	2027/1/15
	NUFARM AUSTRALIA/AMERICA	5.75	525	502	54,245	2026/4/30
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	375	389	41,983	2026/6/1
	NVA HOLDINGS	6.875	275	290	31,381	2026/4/1
	NWH ESCROW CORP	7.5	975	594	64,179	2021/8/1
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	4.125	1,130	1,160	125,228	2021/6/1
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	4.625	200	211	22,853	2023/6/1
	OASIS PETROLEUM INC	6.5	1,173	1,161	125,312	2021/11/1
	OASIS PETROLEUM INC	6.25	50	48	5,225	2026/5/1
	OCI NV	6.625	600	628	67,821	2023/4/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	OLIN CORP	5. 0	225	225	24, 310	2030/ 2 / 1
	ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI	6. 625	1, 375	1, 333	143, 924	2022/ 5 /15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5. 0	675	694	74, 933	2027/ 8 /15
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	—	325	351	37, 876	2037/ 3 / 1
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	—	675	718	77, 573	2040/ 1 /15
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	—	300	309	33, 344	2043/11/15
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	6. 25	100	104	11, 303	2026/ 5 /15
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	8. 5	950	983	106, 102	2027/ 5 /15
	PARAMOUNT RESOURCES LTD	6. 875	950	976	105, 333	2023/ 6 /30
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6. 625	325	326	35, 246	2027/ 4 /15
	PARKLAND FUEL CORP	6. 0	275	282	30, 528	2026/ 4 / 1
	PARKLAND FUEL CORP	5. 875	450	459	49, 591	2027/ 7 /15
	PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	6. 25	200	208	22, 526	2024/ 6 / 1
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6. 875	2, 175	2, 251	242, 918	2023/ 5 /15
	PENSKE AUTO GROUP INC	5. 75	975	990	106, 921	2022/10/ 1
	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3. 75	350	351	37, 957	2020/ 8 /15
	PETRA DIAMONDS US TREAS	7. 25	400	398	42, 969	2022/ 5 / 1
	PGT ESCROW ISSUER INC	6. 75	450	483	52, 140	2026/ 8 / 1
	PILGRIM' S PRIDE CORP	5. 75	900	923	99, 667	2025/ 3 /15
	PILGRIM' S PRIDE CORP	5. 875	675	704	76, 025	2027/ 9 /30
	PIONEER HOLDING/FINANCE	9. 0	550	567	61, 279	2022/11/ 1
	PLASTIPAK HOLDINGS INC	6. 25	325	296	32, 002	2025/10/15
	PLATFORM SPECIALTY PROD	5. 875	725	757	81, 755	2025/12/ 1
	POLARIS INTERMEDIATE	8. 5	1, 250	1, 125	121, 398	2022/12/ 1
	POST HOLDINGS INC	5. 5	325	338	36, 517	2025/ 3 / 1
	POST HOLDINGS INC	5. 75	1, 475	1, 530	165, 136	2027/ 3 / 1
	POST HOLDINGS INC	5. 625	625	642	69, 382	2028/ 1 /15
	PQ CORP	5. 75	275	279	30, 157	2025/12/15
	PRECISION DRILLING CORP	7. 125	625	610	65, 926	2026/ 1 /15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	9. 25	492	518	55, 912	2023/ 5 /15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5. 25	350	357	38, 523	2024/ 4 /15
	PRISO ACQUISITION CORP	9. 0	2, 200	2, 087	225, 235	2023/ 5 /15
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	5. 7	200	217	23, 438	2048/ 9 /15
	QEP RESOURCES INC	5. 625	44	41	4, 456	2026/ 3 / 1
	QORVO INC	5. 5	225	238	25, 736	2026/ 7 /15
	QUEBECOR MEDIA INC	5. 75	275	295	31, 863	2023/ 1 /15
	QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	600	—	—	2019/ 8 /15
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	6. 625	1, 625	1, 588	171, 408	2025/ 2 /15
	RANGE RESOURCES CORP	5. 0	275	264	28, 562	2022/ 8 /15
	RANGE RESOURCES CORP	5. 0	675	625	67, 467	2023/ 3 /15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	9. 375	175	155	16, 759	2027/ 4 / 1
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5. 375	225	234	25, 250	2025/ 1 /15
	RITE AID CORP	7. 7	500	298	32, 238	2027/ 2 /15
	RITE AID CORP	6. 875	250	143	15, 512	2028/12/15
	ROCKIES EXPRESS PIPELINE	6. 875	175	196	21, 150	2040/ 4 /15
	ROCKPOINT GAS STORAGE CA	7. 0	425	431	46, 549	2023/ 3 /31
	ROWAN COMPANIES INC	7. 375	750	586	63, 329	2025/ 6 /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)					
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	4.64988	2,950	2,815	303,770	2049/3/29
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	7.5	800	824	88,917	2049/12/29
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	8.0	400	437	47,156	2049/12/29
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	8.625	400	432	46,617	2049/12/29
	RP CROWN PARENT LLC	7.375	1,125	1,172	126,558	2024/10/15
	SALEM MEDIA GROUP INC.	6.75	625	550	59,350	2024/6/1
	SANCHEZ ENERGY CORP	7.75	2,182	120	12,950	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	6.125	1,425	57	6,150	2023/1/15
	SANJEL CORP	—	900	5	545	2022/6/19
	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	4.0	625	636	68,708	2022/10/1
	SCHWEITZER-MAUDUIT INTL	6.875	450	461	49,773	2026/10/1
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	5.25	375	379	40,972	2026/12/15
	SELECT MEDICAL CORP	6.375	1,450	1,453	156,876	2021/6/1
	SEMGROUP CORP	7.25	550	540	58,311	2026/3/15
	SERVICE CORP INTL	8.0	1,250	1,371	148,039	2021/11/15
	SESI LLC	7.125	600	424	45,807	2021/12/15
	SESI LLC	7.75	550	349	37,687	2024/9/15
	SEVEN GENERATIONS ENERGY	5.375	425	411	44,428	2025/9/30
	SIRIUS XM RADIO INC	4.625	25	25	2,753	2023/5/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	1,600	1,642	177,240	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	1,025	1,055	113,925	2029/7/1
	SLM CORP	8.0	1,925	1,994	215,256	2020/3/25
	SLM CORP	7.25	575	625	67,522	2022/1/25
	SLM CORP	6.125	2,975	3,060	330,261	2024/3/25
	SM ENERGY CO	6.125	654	647	69,867	2022/11/15
	SM ENERGY CO	5.625	1,000	915	98,737	2025/6/1
	SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.5	1,825	1,980	213,675	2024/3/1
	SONIC AUTOMOTIVE INC	6.125	725	719	77,647	2027/3/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	6.2	354	323	34,857	2025/1/23
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.25	125	134	14,500	2020/12/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.75	125	137	14,820	2021/10/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	200	215	23,227	2022/5/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	1,025	1,131	122,083	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	150	165	17,875	2026/3/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	4,125	4,917	530,678	2032/3/15
	SPRINT COMMUNICATIONS	9.25	775	900	97,220	2022/4/15
	SPRINT COMMUNICATIONS	6.0	100	105	11,344	2022/11/15
	SPRINT CORP	7.875	1,375	1,515	163,584	2023/9/15
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	1,350	1,405	151,695	2027/9/30
	STAPLES INC	7.5	1,100	1,097	118,404	2026/4/15

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	STAPLES INC	10.75	750	750	80,932	2027/4/15	
	STAR MERGER SUB INC	6.875	475	503	54,364	2026/8/15	
	STAR MERGER SUB INC	10.25	1,300	1,387	149,752	2027/2/15	
	STARS GRP HLDS/STARS GRP	7.0	550	583	62,911	2026/7/15	
	STARWOOD PROPERTY TRUST	4.75	225	228	24,643	2025/3/15	
	STATION CASINOS LLC	5.0	400	403	43,487	2025/10/1	
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.5	1,825	1,843	198,905	2024/6/1	
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.125	225	228	24,704	2023/7/15	
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.125	250	251	27,179	2025/6/1	
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.5	225	235	25,372	2027/3/15	
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	175	154	16,618	2025/4/15	
	SUMMIT MIDSTREAM PARTNER	9.5	1,175	1,058	114,205	2066/6/15	
	SUNEDISON INC ESCROW	—	1,625	—	—	2022/4/1	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.5	150	156	16,833	2026/2/15	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	725	767	82,827	2027/4/15	
	SURGERY CENTER HOLDINGS	10.0	200	198	21,420	2027/4/15	
	T-MOBILE USA INC	6.0	325	332	35,881	2023/3/1	
	T-MOBILE USA INC	6.0	175	183	19,762	2024/4/15	
	T-MOBILE USA INC	6.375	500	519	56,045	2025/3/1	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	850	833	89,889	2026/1/15	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	125	127	13,724	2027/5/15	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.625	275	273	29,489	2028/1/15	
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	5.5	300	304	32,899	2028/1/15	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	225	246	26,586	2027/7/15	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.875	300	335	36,241	2029/1/15	
	TASEKO MINES LTD	8.75	1,050	1,013	109,339	2022/6/15	
	TECK COMINCO LIMITED	6.125	3,075	3,547	382,793	2035/10/1	
	TECK RESOURCES LIMITED	4.5	50	50	5,497	2021/1/15	
	TECK RESOURCES LIMITED	4.75	650	675	72,863	2022/1/15	
	TECK RESOURCES LIMITED	6.0	850	936	101,095	2040/8/15	
	TECK RESOURCES LIMITED	6.25	125	142	15,364	2041/7/15	
	TEMPO ACQUISITION LLC/FI	6.75	1,075	1,109	119,773	2025/6/1	
	TENET HEALTHCARE CORP	8.125	250	263	28,461	2022/4/1	
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	1,425	1,441	155,501	2023/6/15	
	TENET HEALTHCARE CORP	6.25	325	335	36,166	2027/2/1	
	TENNANT CO	5.625	400	416	44,890	2025/5/1	
	TENNECO INC	5.0	450	367	39,707	2026/7/15	
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.25	750	759	82,006	2023/1/31	
	TERRAFORM POWER OPERATIN	6.625	550	580	62,614	2025/6/15	
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	125	126	13,598	2028/1/31	
TESLA INC	5.3	1,750	1,568	169,250	2025/8/15		
TEVA PHARMACEUTICALS NE	6.0	200	191	20,637	2024/4/15		
TITAN INTERNATIONAL INC	6.5	1,125	990	106,830	2023/11/30		
TMS INTERNATIONAL CORP	7.25	625	606	65,420	2025/8/15		
TOLL BROS FINANCE CORP	6.75	300	303	32,768	2019/11/1		
TOPBUILD ESCROW CORP	5.625	675	696	75,206	2026/5/1		
TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15		

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)					
	TOWNSQUARE MEDIA INC	6. 5	1, 075	1, 062	114, 698	2023/ 4 / 1
	TPC GROUP INC	8. 75	1, 466	1, 473	158, 987	2020/12/15
	TRANSDIGM INC	6. 0	2, 925	2, 965	319, 976	2022/ 7 /15
	TRANSDIGM INC	6. 5	350	356	38, 476	2025/ 5 /15
	TRANSDIGM INC	6. 25	600	630	68, 064	2026/ 3 /15
	TRANSDIGM INC	7. 5	825	863	93, 143	2027/ 3 /15
	TRANSDIGM UK HOLDINGS	6. 875	200	203	21, 959	2026/ 5 /15
	TRANSMONTAIGE PARTNERS	6. 125	425	411	44, 371	2026/ 2 /15
	TRI POINTE GROUP INC	5. 25	1, 250	1, 209	130, 503	2027/ 6 / 1
	TRIANGLE USA PETROLEUM	—	2, 900	—	—	2022/ 7 /15
	TRIDENT MERGER SUB INC	6. 625	325	304	32, 878	2025/11/ 1
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5. 375	1, 050	1, 015	109, 623	2025/ 9 / 1
	TRIUMPH GROUP INC	4. 875	325	322	34, 807	2021/ 4 / 1
	TRIUMPH GROUP INC	7. 75	425	422	45, 632	2025/ 8 /15
	TRONOX FINANCE PLC	5. 75	975	951	102, 692	2025/10/ 1
	TTM TECHNOLOGIES INC	5. 625	550	540	58, 311	2025/10/ 1
	TULLOW OIL PLC	6. 25	1, 400	1, 421	153, 340	2022/ 4 /15
	TULLOW OIL PLC	7. 0	200	203	21, 986	2025/ 3 / 1
	UBER TECHNOLOGIES INC	7. 5	200	213	22, 984	2023/11/ 1
	UNITED CONTINENTAL HLDGS	4. 25	375	383	41, 435	2022/10/ 1
	UNITED RENTALS NORTH AM	6. 5	125	136	14, 702	2026/12/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5. 5	150	158	17, 076	2027/ 5 /15
	UNITED STATES STEEL CORP	6. 25	625	561	60, 547	2026/ 3 /15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	7. 125	600	534	57, 623	2024/12/15
	UNITYMEDIA KABELBW GMBH	6. 125	2, 200	2, 300	248, 203	2025/ 1 /15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6. 75	459	469	50, 645	2022/ 9 /15
	UPC HOLDING BV	5. 5	800	822	88, 702	2028/ 1 /15
	US AIRWAYS 2012-2B PTT	6. 75	157	166	17, 978	2021/ 6 / 3
	US CONCRETE INC	6. 375	2, 775	2, 899	312, 925	2024/ 6 / 1
	USA COM PART/USA COM FIN	6. 875	800	844	91, 076	2026/ 4 / 1
	USA COM PART/USA COM FIN	6. 875	550	578	62, 466	2027/ 9 / 1
	USI INC	6. 875	950	945	102, 001	2025/ 5 / 1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	5. 5	70	70	7, 648	2023/ 3 / 1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	5. 5	200	209	22, 589	2025/11/ 1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9. 0	2, 850	3, 216	347, 139	2025/12/15
	VECTOR GROUP LTD	10. 5	575	547	59, 100	2026/11/ 1
	VENATOR FIN SARL/VENATOR	5. 75	175	161	17, 420	2025/ 7 /15
	VERITAS US INC/BERMUDA L	10. 5	1, 200	1, 044	112, 658	2024/ 2 / 1
	VERSCEND HOLDING CORP	9. 75	950	988	106, 615	2026/ 8 /15
	VERTIV INT HOLD CORP	12. 0	2, 950	2, 857	308, 386	2022/ 2 /15
	VHF PARENT LLC/ORCHESTRA	6. 75	525	543	58, 685	2022/ 6 /15
	VIASAT INC	5. 625	350	365	39, 468	2027/ 4 /15
	VIKING CRUISES LTD	6. 25	500	517	55, 843	2025/ 5 /15
	VINE OIL & GAS LP / FIN	8. 75	925	598	64, 631	2023/ 4 /15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	6. 0	800	832	89, 835	2024/10/15
	VISTRA ENERGY CORP	7. 375	1, 653	1, 718	185, 421	2022/11/ 1
	VISTRA ENERGY CORP	7. 625	780	824	89, 011	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 (含む投資法人債株)					
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	3.55	625	630	68,004	2024/7/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	750	798	86,193	2027/2/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	1,050	1,093	117,979	2027/7/31
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.3	375	383	41,378	2029/7/15
	VIZIENT INC	6.25	150	157	16,995	2027/5/15
	VOC ESCROW LTD	5.0	75	76	8,214	2028/2/15
	VTR FINANCE BV	6.875	720	747	80,647	2024/1/15
	WABASH NATIONAL CORP	5.5	325	310	33,492	2025/10/1
	WARRIOR MET COAL LLC	8.0	358	375	40,539	2024/11/1
	WASTE PRO USA INC	5.5	50	51	5,564	2026/2/15
	WEATHERFORD BERMUDA	8.25	275	136	14,763	2023/6/15
	WEATHERFORD BERMUDA	7.0	1,275	621	67,072	2038/3/15
	WEATHERFORD INTL LLC	9.875	450	222	24,036	2025/3/1
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	6.0	525	521	56,227	2023/2/1
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	6.625	850	845	91,264	2025/8/15
	WEIGHT WATCHERS INTL INC	8.625	375	349	37,734	2025/12/1
	WELLCARE HEALTH PLANS	5.375	500	530	57,259	2026/8/15
	WERNER FINCO LP/INC	8.75	1,225	1,044	112,691	2025/7/15
	WEST STREET MERGER SUB	6.375	1,325	1,233	133,150	2025/9/1
	WILDHORSE RESOURCE DEVEL	6.875	1,100	1,031	111,282	2025/2/1
	WILLIAM LYON HOMES INC	6.0	525	536	57,927	2023/9/1
	WILLIAM LYON HOMES INC	6.625	275	272	29,452	2027/7/15
	WILLIAMS COMPANIES INC	4.55	25	26	2,910	2024/6/24
	WILLIAMS COS INC	7.875	1,550	1,720	185,637	2021/9/1
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	6.875	275	289	31,270	2023/8/15
	WINDSTREAM CORP	—	225	69	7,526	2020/10/15
	WINDSTREAM HLDGS MIDWEST	—	1,375	1,177	127,047	2028/4/1
	WINDSTREAM SRVC/FIN	—	7,132	2,210	238,580	2023/8/1
	WMG ACQUISITION CORP	5.5	425	441	47,638	2026/4/15
	WPX ENERGY INC	8.25	225	255	27,557	2023/8/1
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	950	960	103,667	2027/5/15
	XPLORNET COMMUNICATIONS	9.625	461	472	51,033	2022/6/1
	XPO LOGISTICS INC	6.5	562	573	61,934	2022/6/15
	XPO LOGISTICS INC	6.125	250	259	28,012	2023/9/1
	YUM! BRANDS INC	3.875	775	790	85,302	2023/11/1
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.0	1,725	1,781	192,216	2023/4/1
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.375	75	76	8,295	2025/5/15
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	5.75	1,075	1,098	118,503	2027/1/15
	ZIGGO BOND CO BV	6.0	900	911	98,332	2027/1/15
	iStar Inc	5.25	175	179	19,356	2022/9/15
合	計				58,147,253	

* 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

(2019年7月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	546,455	0.9
新株予約権証券	2,390	0.0
新株予約権付社債(転換社債)	63,063	0.1
公社債	58,084,190	94.0
コール・ローン等、その他	3,101,170	5.0
投資信託財産総額	61,797,268	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(60,668,762千円)の投資信託財産総額(61,797,268千円)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=107.91円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年7月5日現在)

○損益の状況 (2018年7月6日～2019年7月5日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	62,109,792,895
コール・ローン等	1,967,765,040
株式(評価額)	546,455,084
新株予約権証券(評価額)	2,390,961
公社債(評価額)	58,147,253,771
未収入金	408,820,487
未収利息	1,006,175,927
前払金	5,514,955
前払費用	25,416,670
(B) 負債	1,184,078,211
未払金	875,824,054
未払解約金	308,253,000
未払利息	1,157
(C) 純資産総額(A-B)	60,925,714,684
元本	20,448,902,212
次期繰越損益金	40,476,812,472
(D) 受益権総口数	20,448,902,212口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,794円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,786,108,119
受取配当金	20,577,608
受取利息	4,728,935,245
その他収益金	37,050,867
支払利息	△ 455,601
(B) 有価証券売買損益	△ 3,260,239,277
売買益	2,398,158,980
売買損	△ 5,658,398,257
(C) 保管費用等	△ 42,089,343
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,483,779,499
(E) 前期繰越損益金	53,084,163,848
(F) 追加信託差損益金	1,337,176,859
(G) 解約差損益金	△15,428,307,734
(H) 計(D+E+F+G)	40,476,812,472
次期繰越損益金(H)	40,476,812,472

(注) 期首元本額は27,519,976,337円、期中追加設定元本額は684,596,141円、期中一部解約元本額は7,755,670,266円、1口当たり純資産額は2.9794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 7,813,132,339円
- ・野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型) 6,250,254,665円
- ・高利回り社債オープン・為替ヘッジ 4,901,219,945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 874,772,962円
- ・野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型) 300,541,491円
- ・高利回り社債オープン・為替ヘッジ(年1回決算型) 130,273,265円
- ・高利回り社債オープン(年1回決算型) 87,571,526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 74,841,737円
- ・高利回り社債オープンVA(適格機関投資家専用) 16,294,282円

*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。