

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94期(決算日2020年8月12日) 第95期(決算日2020年9月14日) 第96期(決算日2020年10月12日)
第97期(決算日2020年11月12日) 第98期(決算日2020年12月14日) 第99期(決算日2021年1月12日)

作成対象期間(2020年7月14日～2021年1月12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。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配率)	価 額		参 考	指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 期 金 騰 落		期 中 騰 落	中 率			
	円	円	%		%		%	%	百万円
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
88期(2020年2月12日)	8,459	30	0.2	141.42	0.2	96.0	—	—	2,388
89期(2020年3月12日)	7,773	30	△7.8	130.97	△7.4	93.3	—	—	2,170
90期(2020年4月13日)	7,296	30	△5.8	124.66	△4.8	95.0	—	—	2,009
91期(2020年5月12日)	7,349	30	1.1	126.65	1.6	94.0	—	—	2,022
92期(2020年6月12日)	7,706	30	5.3	133.34	5.3	93.7	—	—	2,110
93期(2020年7月13日)	7,680	30	0.1	134.08	0.6	94.6	—	—	2,100
94期(2020年8月12日)	7,990	30	4.4	139.82	4.3	96.9	—	—	2,178
95期(2020年9月14日)	7,996	30	0.5	139.62	△0.1	96.4	—	—	2,173
96期(2020年10月12日)	8,011	30	0.6	140.60	0.7	95.2	—	—	2,164
97期(2020年11月12日)	8,161	30	2.2	143.53	2.1	94.5	—	—	2,194
98期(2020年12月14日)	8,304	30	2.1	146.09	1.8	96.4	—	—	2,218
99期(2021年1月12日)	8,359	30	1.0	147.50	1.0	95.6	—	—	2,211

* 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。

（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 先 物 比 率
			騰 落 率				
第94期	(期 首) 2020年 7 月13日	円 7,680	% —	134.08	% —	% 94.6	% —
	7 月末	7,935	3.3	138.61	3.4	94.1	—
	(期 末) 2020年 8 月12日	8,020	4.4	139.82	4.3	96.9	—
第95期	(期 首) 2020年 8 月12日	7,990	—	139.82	—	96.9	—
	8 月末	8,039	0.6	140.14	0.2	95.5	—
	(期 末) 2020年 9 月14日	8,026	0.5	139.62	△0.1	96.4	—
第96期	(期 首) 2020年 9 月14日	7,996	—	139.62	—	96.4	—
	9 月末	7,904	△1.2	138.27	△1.0	94.9	—
	(期 末) 2020年10月12日	8,041	0.6	140.60	0.7	95.2	—
第97期	(期 首) 2020年10月12日	8,011	—	140.60	—	95.2	—
	10月末	7,921	△1.1	139.32	△0.9	93.4	—
	(期 末) 2020年11月12日	8,191	2.2	143.53	2.1	94.5	—
第98期	(期 首) 2020年11月12日	8,161	—	143.53	—	94.5	—
	11月末	8,237	0.9	144.63	0.8	93.9	—
	(期 末) 2020年12月14日	8,334	2.1	146.09	1.8	96.4	—
第99期	(期 首) 2020年12月14日	8,304	—	146.09	—	96.4	—
	12月末	8,367	0.8	147.25	0.8	95.1	—
	(期 末) 2021年 1 月12日	8,389	1.0	147.50	1.0	95.6	—

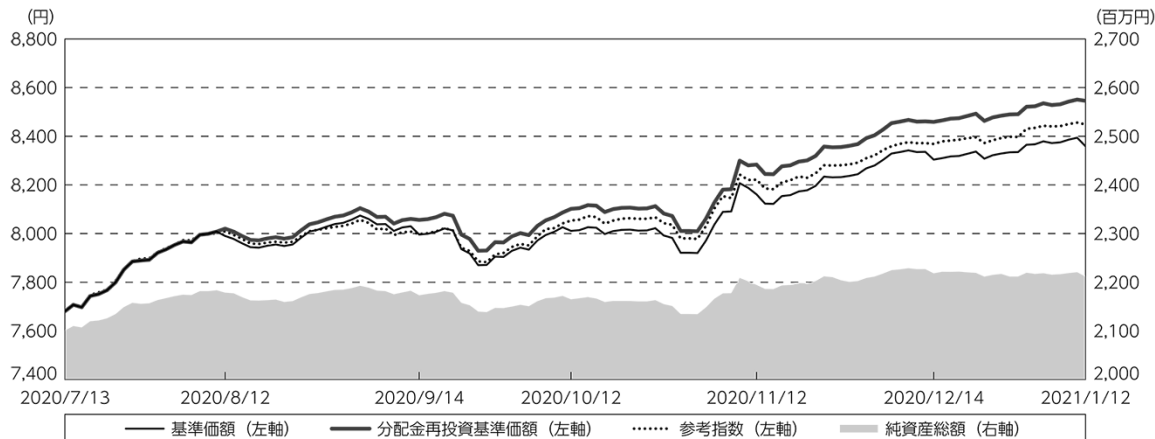
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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94期首：7,680円

第99期末：8,359円（既払分配金（税込み）：180円）

騰 落 率：11.3%（分配金再投資ベース）

- （注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2020年7月13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（2020年7月13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7,680円から当作成期末には8,359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、新型コロナウイルスのワクチン開発進展などによりハイ・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）。FRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策、新型コロナウイルスの感染状況、新型コロナウイルスのワクチン開発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1.5%、30.7%、36.9%、23.3%、1.0%、3.6%としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

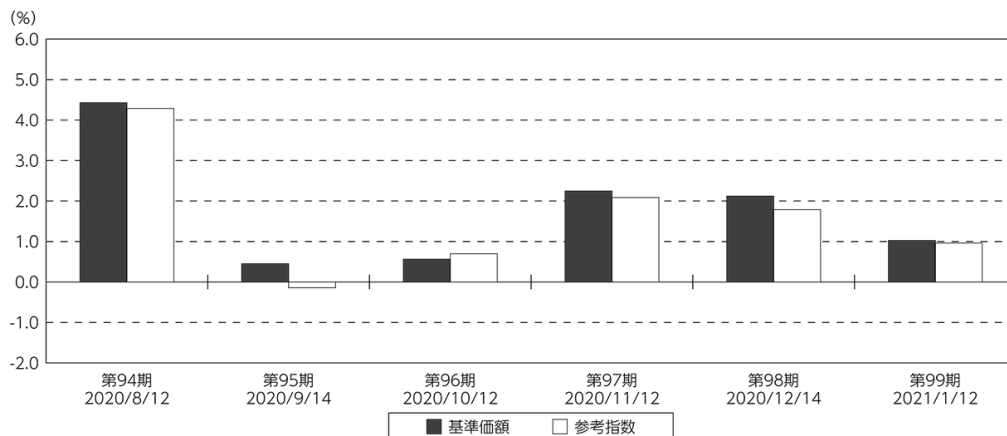
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

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+10.0%となったのに対し、基準価額の騰落率※は+11.3%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堅調であったことが、プラ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94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
	2020年7月14日～ 2020年8月12日	2020年8月13日～ 2020年9月14日	2020年9月15日～ 2020年10月12日	2020年10月13日～ 2020年11月12日	2020年11月13日～ 2020年12月14日	2020年12月15日～ 2021年1月12日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.374%	0.374%	0.373%	0.366%	0.360%	0.358%
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	1,212	1,215	1,215	1,222	1,229	1,233

(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、足元では新型コロナウイルスのワクチンの供給開始と、米国議会が財政刺激策を承認したことなどから、堅調に推移しています。2021年の米国の景気は、財政刺激策が年初の成長を支え、高いGDP成長率が期待されます。現在も新型コロナウイルスの感染拡大が続いていますが、ワクチンの普及により4-6月期以降は状況が改善し、更なる経済回復が期待できると予想されます。米国議会の財政刺激策や、FRB（米連邦準備制度理事会）の継続的な景気刺激策は今後も市場の下支えとなる可能性があります。引き続き、市場動向を注視しながら景気動向に左右されにくい銘柄を選定して運用を行なって参ります。
- ・個別銘柄の選択に際しては、より一層慎重な対応を行ってまいります。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

(2020年7月14日～2021年1月12日)

項 目	第94期～第99期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 76	% 0.938	(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)	(42)	(0.524)	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)	(31)	(0.386)	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)	(0.030)	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	79	0.969	
作成期間の平均基準価額は、8,067円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

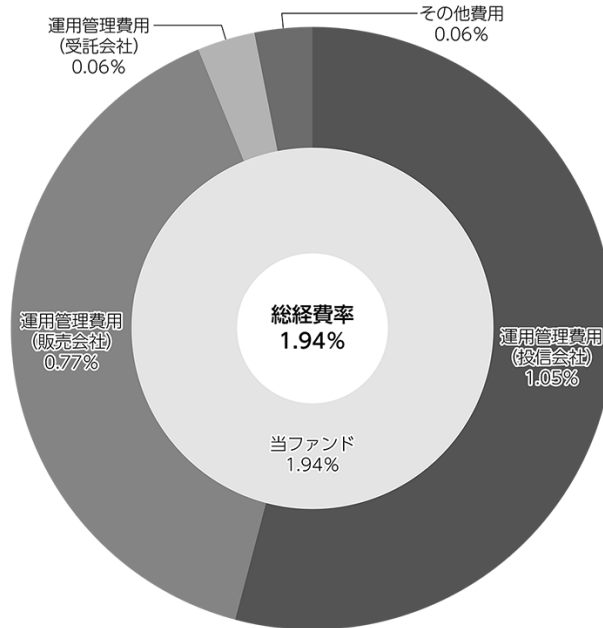
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.94%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2020年7月14日～2021年1月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第94期～第99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 25,225	千円 76,900	千口 52,821	千円 162,300

* 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2020年7月14日～2021年1月12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94期～第99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	132,688千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	328,003千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.40

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年7月14日～2021年1月12日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2021年1月12日現在)

親投資信託残高

銘柄	第93期末	第99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 713,784	千口 686,189	千円 2,193,884

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年1月12日現在)

項 目	第99期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
高利回り社債オープン マザーファンド	2,193,884	98.4
コール・ローン等、その他	35,665	1.6
投資信託財産総額	2,229,549	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99期末における外貨建て純資産（47,342,193千円）の投資信託財産総額（48,099,549千円）に対する比率は98.4%です。

*外貨建て資産は、第99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＝104.23円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第94期末	第95期末	第96期末	第97期末	第98期末	第99期末
	2020年8月12日現在	2020年9月14日現在	2020年10月12日現在	2020年11月12日現在	2020年12月14日現在	2021年1月12日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,317,954,452	4,293,993,404	4,284,849,694	4,324,793,577	4,388,775,589	4,387,843,991
コール・ローン等	19,624,025	27,624,355	20,788,342	21,558,229	21,855,428	22,484,111
高利回り社債オープン マザーファンド(評価額)	2,181,308,073	2,149,157,925	2,137,938,789	2,160,851,935	2,194,733,422	2,193,884,583
未収入金	2,117,022,354	2,117,211,124	2,126,122,563	2,142,383,413	2,172,186,739	2,171,475,297
(B) 負債	2,139,511,396	2,120,948,470	2,120,054,168	2,130,492,799	2,170,618,499	2,176,505,989
未払金	2,126,326,599	2,109,122,944	2,102,152,777	2,117,064,288	2,158,675,560	2,164,359,716
未払収益分配金	8,179,187	8,152,761	8,106,720	8,066,426	8,013,945	7,936,097
未払解約金	1,703,738	—	6,698,267	1,935,908	307,056	911,703
未払信託報酬	3,297,990	3,668,416	3,092,763	3,422,142	3,617,670	3,294,596
未払利息	12	46	11	20	20	12
その他未払費用	3,870	4,303	3,630	4,015	4,248	3,865
(C) 純資産総額(A－B)	2,178,443,056	2,173,044,934	2,164,795,526	2,194,300,778	2,218,157,090	2,211,338,002
元本	2,726,395,989	2,717,587,272	2,702,240,113	2,688,808,917	2,671,315,260	2,645,365,904
次期繰越損益金	△ 547,952,933	△ 544,542,338	△ 537,444,587	△ 494,508,139	△ 453,158,170	△ 434,027,902
(D) 受益権総口数	2,726,395,989口	2,717,587,272口	2,702,240,113口	2,688,808,917口	2,671,315,260口	2,645,365,904口
1万口当たり基準価額(C／D)	7,990円	7,996円	8,011円	8,161円	8,304円	8,359円

(注) 第94期首元本額は2,734,897,190円、第94～99期中追加設定元本額は25,360,541円、第94～99期中一部解約元本額は114,891,827円、1口当たり純資産額は、第94期0.7990円、第95期0.7996円、第96期0.8011円、第97期0.8161円、第98期0.8304円、第99期0.8359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136,047,639円。(‘20年7月7日～’21年1月5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94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
	2020年7月14日～ 2020年8月12日	2020年8月13日～ 2020年9月14日	2020年9月15日～ 2020年10月12日	2020年10月13日～ 2020年11月12日	2020年11月13日～ 2020年12月14日	2020年12月15日～ 2021年1月12日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 492	△ 919	△ 670	△ 486	△ 715	△ 412
受取利息	2	—	—	—	—	—
支払利息	△ 494	△ 919	△ 670	△ 486	△ 715	△ 412
(B) 有価証券売買損益	95,895,955	13,449,909	15,230,682	51,759,321	49,743,847	25,958,350
売買益	131,260,583	34,016,407	15,929,912	52,736,565	64,388,641	32,504,488
売買損	△ 35,364,628	△ 20,566,498	△ 699,230	△ 977,244	△ 14,644,794	△ 6,546,138
(C) 信託報酬等	△ 3,307,800	△ 3,672,719	△ 3,096,393	△ 3,426,157	△ 3,621,918	△ 3,298,461
(D) 当期損益金 (A + B + C)	92,587,663	9,776,271	12,133,619	48,332,678	46,121,214	22,659,477
(E) 前期繰越損益金	△640,781,680	△553,112,958	△547,662,998	△540,351,467	△496,063,696	△453,022,435
(F) 追加信託差損益金	8,420,271	6,947,110	6,191,512	5,577,076	4,798,257	4,271,153
(配当等相当額)	(215,214,976)	(214,833,844)	(213,781,103)	(212,848,711)	(211,648,161)	(209,723,416)
(売買損益相当額)	(△206,794,705)	(△207,886,734)	(△207,589,591)	(△207,271,635)	(△206,849,904)	(△205,452,263)
(G) 計 (D + E + F)	△539,773,746	△536,389,577	△529,337,867	△486,441,713	△445,144,225	△426,091,805
(H) 収益分配金	△ 8,179,187	△ 8,152,761	△ 8,106,720	△ 8,066,426	△ 8,013,945	△ 7,936,097
次期繰越損益金 (G + H)	△547,952,933	△544,542,338	△537,444,587	△494,508,139	△453,158,170	△434,027,902
追加信託差損益金	8,420,271	6,947,110	6,191,512	5,577,076	4,798,257	4,271,153
(配当等相当額)	(215,225,735)	(214,845,397)	(213,788,382)	(212,855,233)	(211,655,567)	(209,728,803)
(売買損益相当額)	(△206,805,464)	(△207,898,287)	(△207,596,870)	(△207,278,157)	(△206,857,310)	(△205,457,650)
分配準備積立金	115,455,245	115,408,729	114,729,576	115,804,562	116,911,533	116,517,641
繰越損益金	△671,828,449	△666,898,177	△658,365,675	△615,889,777	△574,867,960	△554,816,696

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

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

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

(注) 分配金の計算過程 (2020年7月14日～2021年1月12日) は以下の通りです。

項 目	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
	2020年7月14日～ 2020年8月12日	2020年8月13日～ 2020年9月14日	2020年9月15日～ 2020年10月12日	2020年10月13日～ 2020年11月12日	2020年11月13日～ 2020年12月14日	2020年12月15日～ 2021年1月12日
a. 配当等収益 (経費控除後)	10,025,612円	8,782,789円	8,228,319円	9,834,608円	10,052,179円	8,801,802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	215,225,735円	214,845,397円	213,788,382円	212,855,233円	211,655,567円	209,728,803円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	113,608,820円	114,778,701円	114,607,977円	114,036,380円	114,873,299円	115,651,936円
e. 分配対象収益 (a + b + c + d)	338,860,167円	338,406,887円	336,624,678円	336,726,221円	336,581,045円	334,182,541円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	1,242円	1,245円	1,245円	1,252円	1,259円	1,263円
g. 分配金	8,179,187円	8,152,761円	8,106,720円	8,066,426円	8,013,945円	7,936,097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94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99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 (2021年 1 月12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(14, 899, 902千口)の内容です。

外国株式

銘	柄	第93期末	第99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	千円ドル 千円	
AVAYA HOLDINGS CORP		0.01	—	—	ソフトウェア
CITIGROUP INC 6.8750% Series K		339	—	—	銀行
CLOUD PEAK ENERGY INC		—	12	—	石油・ガス・消耗燃料
DIRECTBUY HOLDINGS INC		48	48	—	専門小売り
FTS INTERNATIONAL INC-CL A		—	302	574	エネルギー設備・サービス
GMAC CAP TR I 8.125% 2/15/40 Series2		270	270	707	各種金融サービス
GEN FIN CORP 8.1250% 7/31/21 Series		123	—	—	商社・流通業
HEXION HOLDINGS CORP -B		792	792	1,069	化学
JONES ENERGY II INC		169	—	—	石油・ガス・消耗燃料
MOOD MEDIA CORP COMMON STOCK		1,350	—	—	通信
UC HOLDINGS INC		430	430	430	自動車部品
HERCULES OFFSHORE ESCROW COM		1,228	1,228	—	エネルギー設備・サービス
WARREN RESOURCES INC		245	245	—	エネルギー設備・サービス
NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD		10	10	54	エネルギー設備・サービス
NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON		628	628	31	エネルギー設備・サービス
SUNEDISON INC COM		24	24	29	電力
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC		118	—	—	エネルギー設備・サービス
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	5,779 15	3,995 11	2,896 —	301,912 <0.6%>

* 邦貨換算金額は、第99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93期末	第99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
DENBURY-CW25 09/18/25		—	8,013	61	6,389
VISTRA CORP - CW24		6,683	6,683	3	334
MOOD MEDIA LLC WARRANT US61535E1139		—	615,149	6	641
MOOD MEDIA LLC WARRANT US61535E1212		—	615,149	6	641
MOOD MEDIA LLC WARRANT US61535E1394		—	615,149	6	641
合 計	証 券 数 ・ 金 額	6,683	1,860,143	82	8,647
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	5	—	< 0.0% >

* 邦貨換算金額は、第99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。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第99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	449,905	440,482	45,911,509	96.4	91.7	61.0	31.5	3.8
合 計	449,905	440,482	45,911,509	96.4	91.7	61.0	31.5	3.8

* 邦貨換算金額は、第99期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが2.7%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第99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	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	7.0	663	205	21,433	2049/12/29
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	175	187	19,574	2025/4/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	450	463	48,281	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	3.5	275	274	28,645	2029/2/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	1,425	1,437	149,827	2030/10/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	0.47247	49	2023/2/13
	99 ESCROW ISSUER INC	7.5	225	221	23,085	2026/1/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	1,225	1,267	132,126	2025/11/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	10.125	250	286	29,831	2026/8/1
	ADAMS HOMES INC	7.5	325	342	35,674	2025/2/15
	AFFINITY GAMING	6.875	175	183	19,163	2027/12/15
	AG ISSUER LLC	6.25	475	490	51,118	2028/3/1
	AHERN RENTALS INC	7.375	900	659	68,772	2023/5/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.75	48	49	5,164	2025/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	425	450	47,002	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	375	374	39,062	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	460	47,996	2030/2/15
	ALCOA INC	5.125	775	843	87,947	2024/10/1
	ALCOA INC	5.95	125	149	15,618	2037/2/1
	ALGECO SCOTSMAN FIN 2	10.0	800	815	84,947	2023/8/15
	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	8.0	600	615	64,139	2023/2/15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	500	525	54,818	2027/12/1
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	625	660	68,879	2028/2/15
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	4.75	475	482	50,282	2024/12/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	1,200	1,280	133,512	2026/7/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	850	925	96,501	2027/7/15
	ALPHA 2 BV	8.75	533	538	56,173	2023/6/1
	ALPHA 3 BV / US BIDCO	6.25	600	612	63,810	2025/2/1
	ALTICE FINANCING SA	7.5	600	632	65,905	2026/5/15
	ALTICE FINANCING SA	5.0	800	815	84,952	2028/1/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	2,000	2,248	234,387	2027/5/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	600	609	63,516	2028/2/15
	ALTICE FRANCE SA	7.375	750	787	82,057	2026/5/1
	ALTICE FRANCE SA	5.125	200	206	21,562	2029/1/15
	AMERICAN AIRLINES GROUP	5.0	750	660	68,840	2022/6/1
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	1,025	1,177	122,754	2025/7/15
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	725	740	77,172	2029/4/15
	AMS AG	7.0	1,000	1,085	113,154	2025/7/31
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	7.875	575	610	63,628	2026/5/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	475	469	48,983	2027/3/1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	200	195	20,374	2028/1/15
	ANTERO RESOURCES CORP	8.375	150	157	16,383	2026/7/15
	APACHE CORP	4.625	325	342	35,695	2025/11/15
	APACHE CORP	4.875	450	474	49,483	2027/11/15
	APACHE CORP	4.375	425	440	45,914	2028/10/15

銘	柄	第99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)					
	APACHE CORP	4.75	400	406	42,317	2043/4/15
	ARCHES BUYER INC	4.25	200	200	20,930	2028/6/1
	ARCHES BUYER INC	6.125	875	899	93,709	2028/12/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	475	508	52,974	2027/4/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	725	759	79,203	2028/4/1
	ARCONIC INC	5.9	150	175	18,272	2027/2/1
	ARD FINANCE SA	6.5	700	741	77,247	2027/6/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	400	422	44,041	2025/4/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	400	418	43,583	2027/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	800	836	87,167	2027/8/15
	ARGOS MERGER SUB INC	7.125	1,100	1,106	115,369	2023/3/15
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	275	284	29,627	2025/8/1
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	175	180	18,853	2025/8/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	10.0	343	350	36,555	2022/4/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	450	434	45,317	2026/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	352	394	41,091	2027/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	8.25	350	351	36,685	2028/12/31
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.75	925	963	100,379	2025/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	300	318	33,223	2028/1/15
	ASP AMC MERGER SUB	8.0	825	749	78,134	2025/5/15
	ASSUREDPARTNERS INC	7.0	1,125	1,164	121,326	2025/8/15
	ASSUREDPARTNERS INC	5.625	225	234	24,448	2029/1/15
	AUSTIN BIDCO INC	7.125	1,525	1,586	165,408	2028/12/15
	AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	3.95	550	581	60,574	2024/7/1
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	900	976	101,763	2026/7/15
	BANK OF AMERICA CORP	5.875	50	56	5,935	2028/3/15
	BANK OF AMERICA CORP	6.5	950	1,088	113,499	2049/12/31
	BANK OF AMERICA CORP	5.125	275	292	30,435	2067/12/20
	BARCLAYS PLC	8.0	500	559	58,264	2067/9/15
	BARCLAYS PLC	6.125	200	216	22,566	2099/8/12
	BARCLAYS PLC	7.75	200	215	22,487	2166/12/15
	BASIC ENERGY SERVICES	10.75	200	34	3,595	2023/10/15
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	875	970	101,176	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	1,597	1,642	171,202	2025/4/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	175	187	19,574	2027/8/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	450	465	48,486	2028/1/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	81	8,453	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	600	613	63,956	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	225	252	26,305	2029/5/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.25	400	415	43,281	2031/2/15
	BCD ACQUISITION INC	9.625	825	848	88,461	2023/9/15
	BEAZER HOMES USA	6.75	575	594	61,948	2025/3/15
	BEAZER HOMES USA	7.25	425	475	49,531	2029/10/15
	BIG RIVER STEEL/BRF FIN	6.625	975	1,058	110,325	2029/1/31
	BILL BARRETT CORP	7.0	50	19	2,076	2022/10/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	375	400	41,700	2025/12/15
	BOMBARDIER INC	8.75	450	469	48,979	2021/12/1

銘	柄	第99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	6.0	921	911	94,975	2022/10/15
	BOMBARDIER INC	7.5	875	846	88,237	2024/12/1
	BOMBARDIER INC	7.875	1,000	929	96,904	2027/4/15
	BOYD GAMING CORP	6.375	285	295	30,823	2026/4/1
	BOYD GAMING CORP	6.0	875	910	94,849	2026/8/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	675	696	72,629	2027/12/1
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	775	788	82,191	2025/7/15
	BRIGHTSTAR ESCROW CORP	9.75	300	319	33,301	2025/10/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	775	806	84,085	2030/2/15
	BRUIN E&P PARTNERS LLC	—	1,675	0.8375	87	2023/8/1
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	839	428	44,639	2022/12/9
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	372	0.01861	1	2099/12/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	607	656	68,473	2027/6/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	225	241	25,181	2030/3/1
	BWAY HOLDING CO	7.25	1,400	1,410	147,016	2025/4/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	675	433	45,203	2024/10/1
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	325	186	19,477	2026/7/1
	CALPINE CORP	4.5	575	595	62,089	2028/2/15
	CALPINE CORP	4.625	300	305	31,863	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	400	413	43,109	2031/2/1
	CAMELOT FINANCE SA	4.5	675	703	73,304	2026/11/1
	CAPITOL INV MERGER SUB 2	10.0	1,500	1,641	171,083	2024/8/1
	CARLSON TRAVEL INC	9.5	603	335	34,928	2026/12/15
	CARNIVAL CORP	11.5	950	1,085	113,108	2023/4/1
	CARNIVAL CORP	10.5	600	693	72,309	2026/2/1
	CARNIVAL CORP	7.625	375	401	41,846	2026/3/1
	CARNIVAL CORP	9.875	675	776	80,952	2027/8/1
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	200	143	14,955	2023/4/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	200	123	12,896	2025/7/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	675	734	76,591	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	1,166	1,244	129,735	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	150	157	16,445	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	775	804	83,884	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	2,475	2,595	270,552	2032/5/1
	CEDAR FAIR LP	5.25	225	230	24,057	2029/7/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	6.5	375	404	42,177	2028/10/1
	CEMEX SAB DE CV	7.375	200	225	23,534	2027/6/5
	CEMEX SAB DE CV	5.2	400	434	45,327	2030/9/17
	CEMEX SAB DE CV	3.875	600	599	62,466	2031/7/11
	CENOVUS ENERGY INC	5.375	475	543	56,629	2025/7/15
	CENOVUS ENERGY INC	6.75	168	222	23,150	2039/11/15
	CENTENE CORP	4.75	250	256	26,718	2025/1/15
	CENTENE CORP	5.375	500	528	55,111	2026/8/15
	CENTENE CORP	3.0	975	1,021	106,490	2030/10/15
	CENTURY COMMUNITIES	5.875	425	440	45,898	2025/7/15
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	375	398	41,544	2027/6/1
	CENTURYLINK INC	6.75	350	387	40,379	2023/12/1

銘	柄	第99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	5.125	875	922	96,122	2026/12/15
	CENTURYLINK INC	4.0	325	335	34,971	2027/2/15
	CENVEO CORP ESCROW	—	1,900	—	—	2022/9/15
	CF INDUSTRIES INC	5.15	125	151	15,799	2034/3/15
	CF INDUSTRIES INC	5.375	375	467	48,686	2044/3/15
	CHENIERE ENERGY INC	4.625	575	605	63,078	2028/10/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	5.25	275	282	29,422	2025/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	575	603	62,868	2029/10/1
	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.5	1,000	1,041	108,593	2025/4/15
	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	4.625	200	203	21,195	2028/11/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	9.875	625	653	68,075	2023/6/30
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.125	800	824	85,885	2024/6/30
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.625	525	553	57,662	2025/2/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	900	966	100,690	2026/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	450	477	49,805	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	900	971	101,252	2027/12/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	325	348	36,325	2029/1/15
	CINEMARK USA INC	5.125	350	340	35,500	2022/12/15
	CITGO HOLDING INC	9.25	900	854	89,058	2024/8/1
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	750	764	79,710	2025/6/15
	CITIGROUP INC	6.25	125	143	14,963	2049/12/29
	CITIGROUP INC	4.7	900	922	96,102	2099/1/23
	CITIGROUP INC	4.0	325	332	34,626	2099/12/10
	CLARIOS GLOBAL LP	6.75	150	161	16,818	2025/5/15
	CLEAR CHANNEL INTL BV	6.625	325	344	35,949	2025/8/1
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	9.25	425	430	44,856	2024/2/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	650	664	69,273	2027/8/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.75	550	581	60,592	2025/10/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.0	75	78	8,138	2026/9/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	971	1,039	108,386	2028/3/15
	CLEAVER-BROOKS INC	7.875	100	97	10,200	2023/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	250	270	28,174	2026/3/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	575	595	62,025	2027/6/1
	CLIFFS NATURAL RESOURCES	5.75	357	365	38,124	2025/3/1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	15	1,605	2024/3/15
	CNX MIDSTREAM PTR/CNX	6.5	850	873	91,031	2026/3/15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	1,300	1,399	145,912	2027/3/14
	CNX RESOURCES CORP	6.0	425	436	45,543	2029/1/15
	COEUR MINING INC	5.875	425	428	44,680	2024/6/1
	COLT MERGER SUB INC	5.75	150	158	16,515	2025/7/1
	COLT MERGER SUB INC	6.25	700	743	77,521	2025/7/1
	COLT MERGER SUB INC	8.125	725	802	83,686	2027/7/1
	COMMScope FINANCE LLC	5.5	550	567	59,124	2024/3/1
	COMMScope INC	7.125	400	426	44,434	2028/7/1
	COMMScope TECH FINANCE L	6.0	1,581	1,606	167,481	2025/6/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	450	485	50,617	2027/12/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	9.75	475	518	54,026	2026/8/15

銘	柄	第99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)					
	CONSTELLIUM NV	6.625	750	766	79,882	2025/3/1
	CONSTELLIUM SE	5.625	250	269	28,125	2028/6/15
	CONTINENTAL RESOURCES	4.5	206	213	22,289	2023/4/15
	CONTINENTAL RESOURCES	5.75	750	846	88,233	2031/1/15
	CONTINENTAL RESOURCES	4.9	525	531	55,370	2044/6/1
	COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	8.5	950	980	102,218	2022/12/15
	CORNERSTONE BUILDING	6.125	525	560	58,380	2029/1/15
	CP ATLAS BUYER INC	7.0	900	951	99,142	2028/12/1
	CREDIT SUISSE GROUP AG	6.25	825	905	94,389	2049/12/29
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	750	751	78,319	2027/5/1
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	675	678	70,707	2029/2/1
	CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.25	506	511	53,287	2023/4/1
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	1,525	1,558	162,467	2025/10/15
	CSC HOLDINGS LLC	6.5	1,400	1,567	163,341	2029/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	1,725	1,878	195,754	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.125	400	412	43,003	2030/12/1
	CSTN MERGER SUB INC	6.75	450	397	41,446	2024/8/15
	DAE FUNDING LLC	5.0	550	570	59,440	2024/8/1
	DAVITA INC	4.625	1,450	1,533	159,848	2030/6/1
	DAVITA INC	3.75	500	498	51,968	2031/2/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	1,750	1,950	203,267	2029/5/15
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	1,065	1,038	108,243	2025/5/15
	DELTA AIR LINES INC	2.9	450	444	46,283	2024/10/28
	DELTA AIR LINES INC	7.0	550	637	66,437	2025/5/1
	DELTA AIR LINES INC	7.375	200	226	23,619	2026/1/15
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.5	300	321	33,473	2025/10/20
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	400	437	45,649	2028/10/20
	DENVER PARENT ESCROW	—	2,913	—	—	2022/8/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	1,150	942	98,213	2026/8/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6.625	1,025	632	65,971	2027/8/15
	DIEBOLD INC	8.5	2,275	2,317	241,569	2024/4/15
	DIEBOLD NIXDORF INC	9.375	125	140	14,600	2025/7/15
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	787	734	76,517	2024/4/1
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	444	256	26,778	2025/4/1
	DISH DBS CORP	5.875	1,370	1,422	148,304	2022/7/15
	DISH DBS CORP	5.875	300	312	32,565	2024/11/15
	DISH DBS CORP	7.375	400	420	43,828	2028/7/1
	DOWNSTREAM DEVELOPMENT	10.5	600	613	63,938	2023/2/15
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	625	664	69,305	2028/6/1
	EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	600	619	64,554	2025/2/7
	EG GLOBAL FINANCE PLC	8.5	200	212	22,180	2025/10/30
	EMBARQ CORP	7.995	855	1,046	109,112	2036/6/1
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	7.0	275	288	30,024	2025/12/15
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	6.625	150	159	16,636	2025/7/15
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	450	478	49,905	2028/1/30
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	9.5	430	488	50,953	2027/7/31
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	6.0	658	574	59,907	2028/6/30

銘	柄	第99期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	ENERGIZER HOLDINGS INC	7.75	500	555	57,945	2027/1/15
	ENERGIZER HOLDINGS INC	4.75	500	526	54,918	2028/6/15
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	150	153	16,035	2028/1/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	1,375	1,349	140,629	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	850	692	72,142	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	200	160	16,766	2045/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	100	81	8,494	2047/6/1
	ENTERPRISE DEVELOP AUTH	12.0	625	703	73,286	2024/7/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.0	800	834	86,989	2024/8/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	400	433	45,174	2025/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	400	444	46,323	2027/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	350	352	36,776	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	350	351	36,674	2031/1/15
	EQT CORP	3.9	950	958	99,884	2027/10/1
	EQT CORP	5.0	150	160	16,768	2029/1/15
	EQT CORP	8.75	325	402	41,962	2030/2/1
	ESH HOSPITALITY INC	5.25	750	767	79,948	2025/5/1
	EVERI PAYMENTS INC	7.5	562	583	60,840	2025/12/15
	EW SCRIPPS CO	5.125	325	332	34,700	2025/5/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	10.0	450	140	14,598	2023/7/15
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	1,553	1,337	139,392	2025/5/1
	FAIRSTONE FINANCIAL INC	7.875	575	606	63,259	2024/7/15
	FELCOR LODGING LP	6.0	325	333	34,760	2025/6/1
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	—	250	73	7,698	2021/6/15
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	821	795	82,878	2022/1/15
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	10.0	300	331	34,591	2025/4/15
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.25	1,550	1,589	165,696	2023/4/1
	FIRSTENERGY CORP	3.9	700	765	79,770	2027/7/15
	FIRSTENERGY CORP	4.85	575	695	72,508	2047/7/15
	FLEX ACQUISITION CO INC	6.875	350	355	37,027	2025/1/15
	FLEX ACQUISITION CO INC	7.875	550	580	60,501	2026/7/15
	FLY LEASING LTD	5.25	2,000	1,913	199,470	2024/10/15
	FORD MOTOR COMPANY	8.5	825	926	96,605	2023/4/21
	FORD MOTOR COMPANY	9.0	1,700	2,072	216,025	2025/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	300	424	44,292	2030/4/22
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.063	200	210	21,898	2024/11/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.687	600	640	66,741	2025/6/9
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	400	432	45,066	2025/6/16
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	400	420	43,779	2025/8/4
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	400	407	42,513	2025/11/13
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	200	213	22,279	2026/8/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	204	21,328	2027/11/2
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	2,000	2,222	231,651	2029/5/3
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.0	200	208	21,731	2030/11/13
	FORESTAR GROUP INC	8.0	550	578	60,330	2024/4/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	250	256	26,770	2028/3/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.75	64	64	6,702	2022/3/15

銘	柄	第99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	975	1,020	106,387	2025/10/1
	FOUR FINANCE SA	10.75	800	671	70,020	2022/5/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	765	871	90,879	2026/11/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	475	503	52,427	2026/5/1
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	1,250	1,564	163,101	2043/3/15
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.0	50	53	5,549	2027/9/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.125	775	814	84,867	2028/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.375	425	452	47,180	2028/8/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.25	1,325	1,435	149,617	2030/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.625	425	470	49,027	2030/8/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	—	2,175	1,201	125,198	2022/9/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	200	215	22,474	2027/10/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	275	286	29,874	2028/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	450	483	50,407	2029/5/1
	GAP INC/THE	8.625	325	362	37,804	2025/5/15
	GAP INC/THE	8.875	225	260	27,167	2027/5/15
	GATEWAY CASINOS & ENTERT	8.25	1,575	1,466	152,858	2024/3/1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	200	199	20,839	2027/1/15
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15
	GENWORTH HOLDINGS INC	7.625	100	100	10,449	2021/9/24
	GENWORTH HOLDINGS INC	4.8	1,350	1,261	131,476	2024/2/15
	GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	375	404	42,188	2025/8/15
	GEO GROUP INC/THE	5.875	25	20	2,118	2024/10/15
	GEO GROUP INC/THE	6.0	25	19	2,006	2026/4/15
	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	1,994	1,780	185,565	2024/9/15
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	700	734	76,563	2027/12/1
	GOLDEN ENTERTAINMENT INC	7.625	575	620	64,708	2026/4/15
	GOLDEN NUGGET INC	6.75	2,675	2,628	273,935	2024/10/15
	GOLDEN NUGGET INC	8.75	225	227	23,743	2025/10/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.95	575	608	63,453	2099/11/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	1,300	1,464	152,605	2025/5/31
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	625	658	68,632	2026/6/1
	GRANITE HOLDINGS US ACQU	11.0	1,050	1,170	122,027	2027/10/1
	GRAY ESCROW INC	7.0	575	629	65,591	2027/5/15
	GRAY TELEVISION INC	5.875	320	335	34,946	2026/7/15
	GRAY TELEVISION INC	4.75	750	765	79,809	2030/10/15
	GRIFFON CORPORATION	5.75	825	876	91,310	2028/3/1
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	4.0	825	850	88,676	2028/8/15
	GUITAR CENTER ESCROW ISS	8.5	750	782	81,592	2026/1/15
	GULFPORT ENERGY CORP	—	450	329	34,356	2024/10/15
	GULFPORT ENERGY CORP	—	325	233	24,305	2026/1/15
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	1,100	1,122	116,946	2022/8/15
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	775	829	86,432	2028/9/1
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	200	214	22,383	2025/4/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.75	1,139	1,178	122,873	2030/9/15
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1
	HCA INC	7.69	900	1,083	112,910	2025/6/15

銘	柄	第99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)					
	HCA INC	7.58	750	907	94,588	2025/9/15
	HCA INC	5.625	825	966	100,760	2028/9/1
	HCA INC	3.5	25	25	2,706	2030/9/1
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
	HERTZ CORP	—	425	228	23,782	2026/8/1
	HERTZ CORP	—	775	413	43,064	2028/1/15
	HESS MIDSTREAM	5.625	1,050	1,096	114,297	2026/2/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	650	683	71,200	2028/6/15
	HEXION INC	7.875	375	401	41,895	2027/7/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	471	495	51,622	2028/11/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	375	375	39,086	2029/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	375	375	39,086	2031/2/1
	HILLMAN GROUP INC	6.375	1,500	1,501	156,503	2022/7/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.125	625	645	67,260	2026/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	325	353	36,817	2028/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	200	205	21,419	2029/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	350	381	39,740	2030/1/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	200	209	21,875	2031/5/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	625	613	63,947	2024/10/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.95	50	50	5,211	2027/2/15
	HOWMET AEROSPACE INC	6.875	425	496	51,717	2025/5/1
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.0	1,125	1,172	122,213	2026/5/1
	HUNT COS INC	6.25	950	976	101,781	2026/2/15
	HUSKY III HOLDING LTD	—	375	407	42,433	2025/2/15
	IAMGOLD CORP	5.75	575	587	61,205	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	874	922	96,121	2024/9/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	900	954	99,537	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	275	291	30,377	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	350	350	36,526	2029/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	225	241	25,195	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	550	566	59,071	2028/1/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	3.23	500	357	37,294	2065/12/21
	INDIGO NATURAL RES LLC	6.875	950	973	101,493	2026/2/15
	INN OF THE MOUNTAIN GODS	—	1,077	1,077	112,272	2020/11/30
	INTEL PKG HOLDCO ISSUER	9.0	225	226	23,569	2026/1/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	150	153	16,051	2024/2/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	1,100	785	81,833	2025/7/15
	INTELSAT LUXEMBOURG SA	—	1,200	66	6,879	2023/6/1
	IRB HOLDING CORP	7.0	300	325	33,907	2025/6/15
	IRB HOLDING CORP	6.75	625	646	67,423	2026/2/15
	IRIS MERGER SUB 2019 INC	9.375	1,500	1,650	172,077	2028/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	450	475	49,571	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	250	264	27,588	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	1,675	1,770	184,580	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	600	645	67,228	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	725	751	78,306	2031/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	300	328	34,234	2032/7/15

銘	柄	第99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)	J2 GLOBAL	4.625	800	846	88,276	2030/10/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	1,575	1,631	170,095	2024/2/1
	JAGGED PEAK ENERGY LLC	5.875	525	546	56,935	2026/5/1
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7.75	600	652	67,970	2025/10/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.875	400	406	42,325	2028/1/15
	JBS INVESTMENTS II GMBH	7.0	400	429	44,756	2026/1/15
	JC PENNEY CORP INC	—	475	1	198	2025/3/15
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	375	385	40,190	2099/1/23
	KAISER ALUMINUM CORP	6.5	475	509	53,098	2025/5/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	700	722	75,273	2028/3/1
	KB HOME	6.875	375	437	45,633	2027/6/15
	KEN GARFF AUTOMOTIVE LLC	4.875	975	1,008	105,117	2028/9/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.625	675	761	79,373	2029/1/30
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	250	297	31,055	2035/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.625	850	942	98,223	2039/10/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	6.5	325	434	45,268	2040/2/9
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.375	250	262	27,356	2046/6/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.875	1,250	1,403	146,325	2049/10/1
	KRONOS ACQ / KIK CUSTOM	5.0	125	129	13,533	2026/12/31
	KRONOS ACQ / KIK CUSTOM	7.0	225	231	24,125	2027/12/31
	L BRANDS INC	6.875	175	190	19,877	2025/7/1
	L BRANDS INC	9.375	150	186	19,401	2025/7/1
	L BRANDS INC	7.5	325	367	38,274	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	375	421	43,947	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	950	1,084	113,066	2036/7/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	5.875	388	388	40,491	2021/8/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	325	320	33,451	2027/2/1
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	200	212	22,148	2029/1/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.0	125	128	13,444	2030/2/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.625	175	176	18,370	2031/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	1,800	1,712	178,525	2025/1/15
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	225	232	24,272	2029/1/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	1,300	1,333	139,021	2028/7/1
	LIFEPOINT HEALTH INC	6.75	550	589	61,482	2025/4/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	210	212	22,107	2027/2/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	3.75	175	175	18,339	2028/1/15
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	1,225	1,281	133,613	2027/9/1
	LTF MERGER SUB INC	8.5	2,725	2,667	277,991	2023/6/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	200	203	21,171	2029/1/15
	MALLINCKRODT FIN/SB	—	525	203	21,204	2022/8/1
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.75	300	314	32,826	2026/9/15
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	350	375	39,095	2028/2/1
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	850	843	87,931	2026/9/15
	MATCH GROUP INC	5.0	175	185	19,315	2027/12/15
	MATCH GROUP INC	4.625	100	105	10,963	2028/6/1
	MATCH GROUP INC	5.625	325	353	36,838	2029/2/15
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	525	554	57,824	2030/3/1

銘	柄	第99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)					
	MATTEL INC	6.75	250	263	27,454	2025/12/31
	MATTEL INC	5.45	150	164	17,108	2041/11/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	550	558	58,212	2025/12/1
	MEG ENERGY CORP	7.0	269	271	28,318	2024/3/31
	MEG ENERGY CORP	7.125	750	785	81,823	2027/2/1
	MERCER INTL INC	6.5	450	459	47,900	2024/2/1
	MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	425	482	50,327	2025/6/1
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	1,575	1,685	175,629	2028/8/15
	MGM RESORTS INTL	6.75	750	808	84,293	2025/5/1
	MGM RESORTS INTL	5.75	132	145	15,194	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	702	773	80,589	2027/4/15
	MGM RESORTS INTL	4.75	800	851	88,751	2028/10/15
	MIDAS INT HOLDCO II/FIN	7.875	1,675	1,599	166,728	2022/10/1
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	0.18179	18	2023/2/15
	MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	7.875	1,250	1,287	134,196	2024/10/15
	MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	8.0	475	405	42,315	2022/12/15
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	1,550	1,497	156,103	2028/11/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	700	745	77,737	2029/8/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	375	383	39,949	2031/3/15
	MURPHY OIL CORP	5.875	900	898	93,660	2027/12/1
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	1,200	926	96,543	2026/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	225	238	24,810	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	500	523	54,568	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	275	287	29,931	2030/12/15
	NAVIENT CORP	7.25	75	82	8,550	2023/9/25
	NAVIENT CORP	6.75	1,075	1,190	124,092	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	250	275	28,712	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.0	100	101	10,587	2027/3/15
	NCL CORPORATION LTD	12.25	225	270	28,171	2024/5/15
	NCL CORPORATION LTD	10.25	400	471	49,092	2026/2/1
	NCL CORPORATION LTD	5.875	450	464	48,457	2026/3/15
	NCR CORP	8.125	175	193	20,132	2025/4/15
	NCR CORP	5.75	575	609	63,490	2027/9/1
	NCR CORP	5.0	375	392	40,918	2028/10/1
	NCR CORP	6.125	650	715	74,619	2029/9/1
	NCR CORP	5.25	625	667	69,581	2030/10/1
	NETFLIX INC	5.875	225	268	27,990	2028/11/15
	NETFLIX INC	6.375	1,100	1,357	141,453	2029/5/15
	NETFLIX INC	5.375	650	761	79,351	2029/11/15
	NETFLIX INC	4.875	1,325	1,508	157,180	2030/6/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	6.25	707	726	75,763	2026/3/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	500	547	57,065	2028/7/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	4.7	525	582	60,749	2026/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	6.0	575	723	75,439	2046/4/1
	NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	575	599	62,471	2028/11/1
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	575	617	64,371	2027/7/15

銘 柄			第99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)	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	850	920	95,906	2026/10/15	
	NFP CORP	6.875	1,350	1,432	149,329	2028/8/15	
	NINE ENERGY SERVICE INC	8.75	225	99	10,414	2023/11/1	
	NMG FINCO PLC	5.75	400	393	40,962	2022/8/1	
	NMI HOLDINGS	7.375	1,025	1,146	119,543	2025/6/1	
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	0.34437	35	2022/11/1	
	NOVELIS CORP	5.875	975	1,022	106,578	2026/9/30	
	NOVELIS CORP	4.75	800	860	89,689	2030/1/30	
	NRG ENERGY INC	3.375	300	305	31,796	2029/2/15	
	NRG ENERGY INC	5.25	450	494	51,526	2029/6/15	
	NRG ENERGY INC	3.625	850	868	90,562	2031/2/15	
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	275	289	30,139	2025/10/1	
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	275	308	32,156	2030/10/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	1,650	1,586	165,315	2026/4/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.95	75	82	8,598	2024/7/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.45	925	908	94,725	2024/7/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.9	675	664	69,211	2024/8/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	225	260	27,130	2025/7/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	750	807	84,152	2025/9/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.5	600	636	66,384	2025/12/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	350	374	39,012	2026/3/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.375	525	569	59,331	2028/9/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.5	225	210	21,921	2029/8/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	125	153	16,044	2030/7/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	850	957	99,850	2030/9/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.125	600	667	69,534	2031/1/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	1,125	1,305	136,020	2031/5/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.875	75	87	9,072	2031/9/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	100	109	11,389	2036/9/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.3	125	108	11,294	2039/8/15	
	OLIN CORP	9.5	875	1,088	113,412	2025/6/1	
	OLIN CORP	5.625	325	352	36,754	2029/8/1	
	OLIN CORP	5.0	500	526	54,904	2030/2/1	
	ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	125	127	13,301	2030/9/15	
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	525	556	57,967	2030/2/15	
	ORTHO-CLINICAL INC/SA	7.375	350	372	38,874	2025/6/1	
	ORTHO-CLINICAL INC/SA	7.25	475	505	52,681	2028/2/1	
	P&L DEV LLC/PLD FIN CORP	7.75	1,225	1,326	138,215	2025/11/15	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	575	647	67,510	2030/7/1	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.95	575	655	68,286	2050/7/1	
PANTHER BF AGGREGATOR 2	8.5	350	378	39,466	2027/5/15		
PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	361	390	40,651	2027/4/1		
PARK AEROSPACE HOLDINGS	5.25	450	473	49,350	2022/8/15		
PARK INTERMED HOLDINGS	7.5	725	785	81,891	2025/6/1		
PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	1,104	1,150	119,960	2027/4/15		
PARKLAND FUEL CORP	6.0	275	289	30,150	2026/4/1		
PARKLAND FUEL CORP	5.875	450	484	50,509	2027/7/15		

銘 柄			第99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)	PATRICK INDUSTRIES INC	7.5	650	711	74,185	2027/10/15	
	PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	1,125	1,197	124,830	2028/8/15	
	PBF HOLDING CO LLC	9.25	775	761	79,396	2025/5/15	
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	475	266	27,818	2028/2/15	
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	1,425	1,350	140,730	2023/5/15	
	PG&E CORP	5.0	550	584	60,871	2028/7/1	
	PG&E CORP	5.25	550	602	62,844	2030/7/1	
	PGT ESCROW ISSUER INC	6.75	525	559	58,267	2026/8/1	
	PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	300	320	33,424	2025/6/15	
	PLASTIPAK HOLDINGS INC	6.25	775	799	83,369	2025/10/15	
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	525	575	60,033	2028/10/1	
	POST HOLDINGS INC	5.625	625	665	69,360	2028/1/15	
	POST HOLDINGS INC	4.625	425	444	46,346	2030/4/15	
	PRECISION DRILLING CORP	5.25	925	826	86,108	2024/11/15	
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	350	335	34,968	2026/1/15	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	350	372	38,806	2024/4/15	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	675	662	69,080	2027/8/31	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	275	293	30,566	2028/1/15	
	QORVO INC	4.375	625	687	71,607	2029/10/15	
	QTS LP/FINANCE	3.875	1,400	1,417	147,702	2028/10/1	
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	775	795	82,949	2031/3/1	
	QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	600	—	—	2022/8/15	
	RADIAN GROUP INC	6.625	125	140	14,681	2025/3/15	
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	4.5	375	385	40,174	2026/9/15	
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	6.5	650	682	71,108	2028/9/15	
	RANGE RESOURCES CORP	9.25	425	457	47,686	2026/2/1	
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	500	521	54,329	2029/1/15	
	RATTLER MIDSTREAM LP	5.625	525	551	57,482	2025/7/15	
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	325	331	34,594	2029/1/15	
	ROCKIES EXPRESS PIPELINE	4.8	575	598	62,420	2030/5/15	
	ROLLS-ROYCE PLC	5.75	400	441	46,017	2027/10/15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.25	650	648	67,548	2022/11/15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.125	750	813	84,817	2023/6/15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	975	864	90,128	2028/3/15	
	RP CROWN PARENT LLC	7.375	775	791	82,486	2024/10/15	
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	21	2,274	2021/6/15	
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	14	1,485	2023/1/15	
	SANJEL CORP	—	900	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31		
SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31		
SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31		
SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31		
SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31		
SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31		
SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	1,400	1,465	152,746	2027/2/15		

銘	柄	第99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)					
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	525	561	58,506	2028/5/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	350	383	39,934	2029/11/15
	SCRIPPS ESCROW II INC	3.875	150	154	16,132	2029/1/15
	SCRIPPS ESCROW II INC	5.375	150	155	16,250	2031/1/15
	SCRIPPS ESCROW INC	5.875	225	234	24,477	2027/7/15
	SEAGATE HDD CAYMAN	3.125	300	293	30,624	2029/7/15
	SEAGATE HDD CAYMAN	3.375	300	292	30,526	2031/7/15
	SEAWORLD PARKS & ENTERTA	9.5	600	647	67,501	2025/8/1
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	775	828	86,373	2026/8/15
	SERVICE CORP INTL	3.375	575	594	61,992	2030/8/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	400	459	47,844	2025/9/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	500	500	52,115	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	200	216	22,594	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	50	48	5,012	2030/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	325	336	35,039	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	275	284	29,660	2029/4/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	285	29,795	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	575	584	60,943	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	725	796	82,981	2029/7/1
	SIZZLING PLATT/FIN CO	8.5	375	392	40,942	2025/11/28
	SLM CORP	7.25	575	602	62,816	2022/1/25
	SLM CORP	6.125	2,125	2,285	238,210	2024/3/25
	SM ENERGY CO	6.125	104	100	10,525	2022/11/15
	SM ENERGY CO	6.75	500	440	45,958	2026/9/15
	SM ENERGY CO	6.625	1,075	950	99,099	2027/1/15
	SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.5	550	569	59,332	2024/3/1
	SONIC AUTOMOTIVE INC	6.125	725	765	79,766	2027/3/15
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	525	550	57,388	2026/9/30
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	5.5	200	209	21,862	2025/1/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	850	911	94,963	2025/4/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	225	221	23,046	2028/6/15
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	1,000	1,125	117,258	2025/9/20
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	325	375	39,188	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.875	300	338	35,282	2025/6/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	150	177	18,450	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	825	972	101,398	2028/1/15
	SPRINT CAPITAL CORP	6.875	325	419	43,684	2028/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	2,450	3,763	392,238	2032/3/15
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	775	812	84,665	2028/11/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	1,350	1,437	149,879	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	100	104	10,911	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	600	639	66,698	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	575	577	60,231	2031/1/15
	STAPLES INC	7.5	450	466	48,615	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	2,100	2,106	219,567	2027/4/15
	STL HOLDING CO LLC	7.5	1,300	1,342	139,902	2026/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	400	399	41,597	2029/1/15

銘柄	柄	第99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)					
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5. 5	675	688	71, 805	2024/ 6 / 1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5. 125	250	255	26, 608	2025/ 6 / 1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5. 25	400	425	44, 297	2029/ 1 / 15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5. 75	175	112	11, 740	2025/ 4 / 15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5. 5	150	154	16, 133	2026/ 2 / 15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6. 0	725	766	79, 843	2027/ 4 / 15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4. 5	250	257	26, 844	2029/ 5 / 15
	SWITCH LTD	3. 75	1, 743	1, 781	185, 646	2028/ 9 / 15
	SYNEOS HEALTH INC	3. 625	1, 075	1, 077	112, 257	2029/ 1 / 15
	T-MOBILE USA INC	4. 375	100	117	12, 273	2040/ 4 / 15
	T-MOBILE USA INC	4. 5	100	117	12, 230	2050/ 4 / 15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10. 5	850	786	81, 950	2026/ 1 / 15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7. 25	625	667	69, 593	2027/ 5 / 15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6. 625	275	290	30, 252	2028/ 1 / 15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7. 625	100	108	11, 341	2028/ 6 / 1
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6. 0	550	570	59, 490	2030/12/31
	TALOS PRODUCTION INC	12. 0	375	369	38, 548	2026/ 1 / 15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6. 5	225	245	25, 562	2027/ 7 / 15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5. 0	1, 225	1, 290	134, 464	2028/ 1 / 15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5. 5	450	490	51, 168	2030/ 3 / 1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4. 875	575	621	64, 816	2031/ 2 / 1
	TASEKO MINES LTD	8. 75	375	380	39, 614	2022/ 6 / 15
	TAYLOR MORRISON	6. 625	275	296	30, 920	2027/ 7 / 15
	TAYLOR MORRISON COMM	5. 75	375	425	44, 314	2028/ 1 / 15
	TAYLOR MORRISON COMM	5. 125	300	332	34, 689	2030/ 8 / 1
	TEGNA INC	4. 625	1, 100	1, 130	117, 843	2028/ 3 / 15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	6. 0	975	1, 177	122, 718	2034/ 9 / 30
	TELECOM ITALIA CAPITAL	7. 2	75	100	10, 455	2036/ 7 / 18
	TELESAT CANADA/TELESAT L	4. 875	325	334	34, 827	2027/ 6 / 1
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6. 5	550	570	59, 413	2027/10/15
	TEMPO ACQUISITION LLC/FI	6. 75	1, 150	1, 182	123, 280	2025/ 6 / 1
	TENET HEALTHCARE CORP	6. 75	1, 425	1, 536	160, 120	2023/ 6 / 15
	TENET HEALTHCARE CORP	4. 625	325	336	35, 049	2024/ 9 / 1
	TENET HEALTHCARE CORP	7. 5	425	465	48, 568	2025/ 4 / 1
	TENET HEALTHCARE CORP	6. 25	325	343	35, 785	2027/ 2 / 1
	TENET HEALTHCARE CORP	5. 125	750	791	82, 471	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4. 625	300	315	32, 891	2028/ 6 / 15
	TENET HEALTHCARE CORP	6. 125	1, 400	1, 469	153, 175	2028/10/1
	TENNECO INC	5. 0	450	412	43, 004	2026/ 7 / 15
	TENNECO INC	7. 875	475	532	55, 543	2029/ 1 / 15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5. 0	125	141	14, 782	2028/ 1 / 31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4. 75	475	512	53, 440	2030/ 1 / 15
	TESLA INC	5. 3	950	990	103, 226	2025/ 8 / 15
	TITAN INTERNATIONAL INC	6. 5	1, 021	953	99, 357	2023/11/30
	TMS INTERNATIONAL CORP	7. 25	1, 050	1, 073	111, 903	2025/ 8 / 15
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	1, 191	—	—	2022/ 6 / 15
	TOWNSQUARE MEDIA INC	6. 875	275	287	29, 971	2026/ 2 / 1

銘	柄	第99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)					
	TPC GROUP INC	10.5	975	820	85,565	2024/8/1
	TRANSDIGM INC	6.5	350	359	37,460	2025/5/15
	TRANSDIGM INC	8.0	425	467	48,771	2025/12/15
	TRANSDIGM INC	6.25	1,175	1,249	130,278	2026/3/15
	TRANSDIGM INC	6.375	450	465	48,515	2026/6/15
	TRANSDIGM INC	7.5	825	878	91,527	2027/3/15
	TRANSDIGM INC	5.5	2,750	2,870	299,158	2027/11/15
	TRANSDIGM UK HOLDINGS	6.875	600	633	66,016	2026/5/15
	TRANSOCEAN INC	11.5	113	84	8,848	2027/1/30
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	625	670	69,935	2027/6/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.7	250	280	29,249	2028/6/15
	TRIANGLE USA PETROLEUM	—	2,900	—	—	2022/7/15
	TRIDENT MERGER SUB INC	6.625	325	332	34,675	2025/11/1
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	9.25	825	876	91,364	2024/8/1
	TRIUMPH GROUP INC	8.875	200	219	22,891	2024/6/1
	TRIUMPH GROUP INC	6.25	225	221	23,129	2024/9/15
	TRIUMPH GROUP INC	7.75	425	397	41,418	2025/8/15
	TRONOX FINANCE PLC	5.75	575	598	62,329	2025/10/1
	UBER TECHNOLOGIES INC	8.0	75	81	8,497	2026/11/1
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	900	992	103,422	2027/9/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	350	378	39,444	2028/1/15
	UNITED AIR 2020-1 A PTT	5.875	250	273	28,456	2029/4/15
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	50	49	5,169	2024/2/1
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	425	413	43,107	2025/1/15
	UNITED CONTINENTAL HLDGS	4.25	125	125	13,045	2022/10/1
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	400	419	43,736	2030/7/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	575	599	62,534	2031/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	650	652	68,045	2025/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.5	325	359	37,431	2025/5/1
	URBAN ONE INC	7.375	150	150	15,634	2028/2/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	550	577	60,177	2026/4/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	550	589	61,488	2027/9/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	2,025	2,241	233,623	2025/12/15
	VAREX IMAGING CORPORATIO	7.875	805	859	89,568	2027/10/15
	VECTOR GROUP LTD	10.5	750	803	83,791	2026/11/1
	VERITAS US INC/BERMUDA L	10.5	1,000	1,018	106,173	2024/2/1
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	825	844	88,032	2025/9/1
	VERSCEND HOLDING CORP	9.75	950	1,030	107,373	2026/8/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.5	225	229	23,906	2025/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	325	338	35,295	2026/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	225	229	23,961	2027/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	225	241	25,184	2029/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	75	78	8,198	2030/8/15
	VIKING CRUISES LTD	6.25	500	494	51,523	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	13.0	625	738	76,991	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	5.875	475	461	48,116	2027/9/15
	VINE OIL & GAS LP / FIN	8.75	925	758	79,058	2023/4/15

銘 柄			第99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)	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	1,625	1,705	177,767	2027/11/1
		VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	225	19	1,999	2024/11/15
		VISTAJET MALTA/XO MGMT	10.5	1,200	1,239	129,140	2024/6/1
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	975	1,029	107,347	2027/7/31
		VMED 02 UK FINANCING I	4.25	1,000	1,012	105,501	2031/1/31
		VODAFONE GROUP PLC	7.0	1,275	1,592	165,949	2079/4/4
		WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	900	947	98,731	2028/9/15
		WERNER FINCO LP/INC	8.75	1,225	1,290	134,531	2025/7/15
		WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	600	677	70,572	2028/6/15
		WESTERN GLOBAL AIRLINES	10.375	425	479	49,945	2025/8/15
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.1	675	702	73,193	2025/2/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.05	375	417	43,535	2030/2/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	600	604	63,007	2048/3/1
		WHITE CAP BUYER LLC	6.875	675	717	74,796	2028/10/15
		WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	375	389	40,576	2028/8/15
		WPX ENERGY INC	5.875	860	947	98,715	2028/6/15
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	600	681	71,058	2026/7/31
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	750	775	80,834	2025/3/1
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	600	616	64,231	2027/5/15
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.75	175	189	19,790	2025/4/15
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	275	287	29,953	2029/10/1
		XPO LOGISTICS INC	6.125	250	254	26,569	2023/9/1
		XPO LOGISTICS INC	6.25	725	779	81,281	2025/5/1
		ZIGGO BOND CO BV	6.0	750	787	82,129	2027/1/15
		ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	208	21,758	2030/2/28
		ZIGGO BV	4.875	200	209	21,849	2030/1/15
		合	計				

* 邦貨換算金額は、第99期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

高利回り社債オープン マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2020年7月6日）

作成対象期間（2019年7月6日～2020年7月6日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 参考指数（＝ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index*（円換算ベース））は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（US\$ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。
 * 参考指数は設定時を100として指数化しています。
 ※名称変更しております（旧名称はICE BofAML US High Yield, Cash Pay, Constrained Index）。
 (出所) ブルームバーグ、(出所および許可) ICE Data Indices, LLC

○当期中の基準価額と市況等の推移

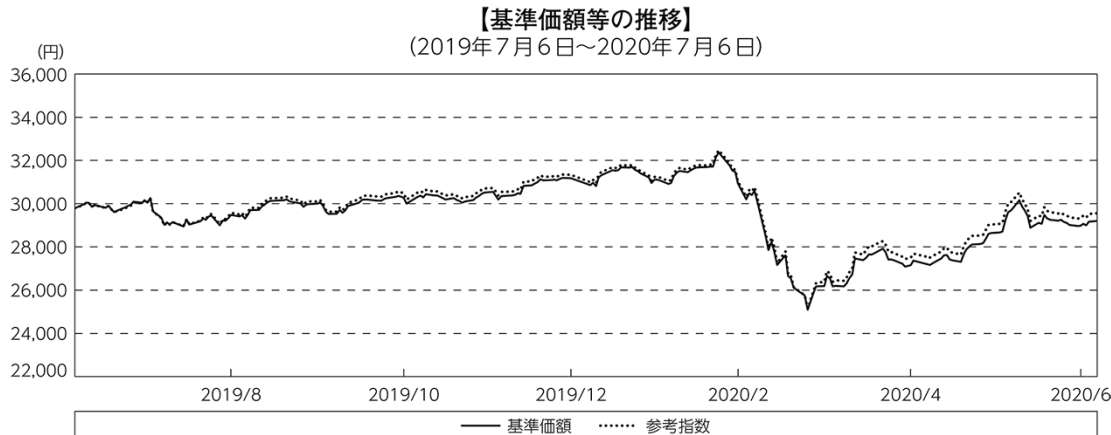
年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2019年 7 月 5 日	29,794	—	279.02	—	95.3	—
7 月末	30,051	0.9	281.37	0.8	94.7	—
8 月末	29,474	△ 1.1	276.99	△0.7	93.5	—
9 月末	30,005	0.7	281.86	1.0	95.4	—
10月末	30,285	1.6	285.52	2.3	96.4	—
11月末	30,508	2.4	287.50	3.0	96.4	—
12月末	31,180	4.7	293.42	5.2	96.2	—
2020年 1 月末	31,066	4.3	292.17	4.7	95.2	—
2 月末	30,933	3.8	290.62	4.2	96.6	—
3 月末	26,658	△10.5	251.80	△9.8	92.9	—
4 月末	27,155	△ 8.9	257.48	△7.7	95.2	—
5 月末	28,645	△ 3.9	271.86	△2.6	95.6	—
6 月末	28,982	△ 2.7	274.61	△1.6	95.9	—
(期 末)						
2020年 7 月 6 日	29,200	△ 2.0	276.80	△0.8	96.6	—

* 騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (円換算ベース) です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の29,794円から当作成期末には29,200円となりました。

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

○投資環境

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

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

○当ファンドのポートフォリオ

・資産別組入比率

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

・信用格付け別組入比率

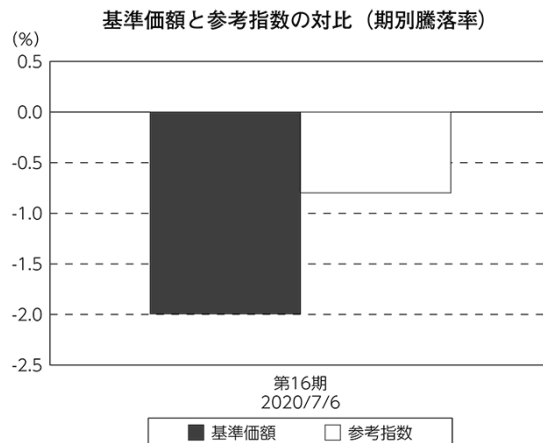
信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には1.9%、32.5%、37.7%、20.5%、1.0%、3.8%としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

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



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

◎今後の運用方針

- ・当ファンドは、個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行ってまいります。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行う分散投資を基本とし、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン（利息収入）やキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、新型肺炎の感染拡大防止手段を通じて経済活動が順次再開されることや、財政および金融支援策などを背景に、債券価格の上昇が期待されます。引き続き、市場動向を注視しながら景気動向に左右されにくい銘柄を選定して運用を行なって参ります。
- ・個別銘柄の選択に際しては、より一層慎重な対応を行なってまいります。今後も引き続きキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行う方針です。
- ・外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年 7 月 6 日～2020年 7 月 6 日)

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

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

○売買及び取引の状況

(2019年 7 月 6 日～2020年 7 月 6 日)

株式

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

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

新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	アメリカ	証券 —	千米ドル —	証券 — (5,517)	千米ドル — (10)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は権利割当、権利行使および権利行使期間満了などによる増減分です。

新株予約権付社債（転換社債）

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外 国	アメリカ	千米ドル — (650)	千米ドル — (—)	千米ドル —	千米ドル —

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は予約権行使・償還等による増減分です。

公社債

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

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○株式売買比率

(2019年7月6日～2020年7月6日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	184,442千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	491,941千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.37

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年7月6日～2020年7月6日)

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

(2020年7月6日現在)

外国株式

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

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

* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国新株予約権証券

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		証券	証券	千米ドル	千円
JONES ENERGY II INC WARRANT		4,074	—	—	—
VISTRA ENERGY CORP - CW24		6,683	6,683	4	467
JACK COOPER E 144A WARRANT		1,443	—	—	—
合 計	証 券 数 ・ 金 額	12,200	6,683	4	467
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	1	—	<0.0%>

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

* < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 単位未満は切り捨て。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

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

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが3.1%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	新株予約権付社債 (転換社債) 券					
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	5. 5	175	4	461	2026/ 9 /15
	DENBURY RESOURCES INC	6. 375	687	70	7,617	2024/12/31
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	7. 0	650	55	5,956	2049/12/29
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	1011778 BC / NEW RED FIN	5. 75	175	184	19,910	2025/ 4 /15
	1011778 BC / NEW RED FIN	5. 0	550	555	59,769	2025/10/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4. 375	450	446	48,030	2028/ 1 /15
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	0.47247	50	2023/ 2 /13
	ABERCROMBIE & FITCH MANA	8. 75	250	246	26,576	2025/ 7 /15
	ACRISURE LLC / FIN INC	7. 0	1,225	1,185	127,666	2025/11/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	10.125	250	269	28,993	2026/ 8 / 1
	ADAMS HOMES INC	7. 5	325	320	34,483	2025/ 2 /15
	ADIENT US LLC	9. 0	325	354	38,156	2025/ 4 /15
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	6. 5	300	317	34,221	2025/ 7 /15
	AG ISSUER LLC	6. 25	475	450	48,449	2028/ 3 / 1
	AHERN RENTALS INC	7. 375	900	417	44,920	2023/ 5 /15
	AIR CANADA	7. 75	875	891	95,948	2021/ 4 /15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	6.625	575	596	64,238	2024/ 6 /15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5. 75	305	313	33,773	2025/ 3 /15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	425	426	45,913	2027/ 1 /15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	438	47,169	2030/ 2 /15
	ALCOA INC	5.125	775	803	86,499	2024/10/ 1
	ALCOA INC	5.95	800	825	88,825	2037/ 2 / 1
	ALGECO SCOTSMAN FIN 2	10. 0	800	684	73,632	2023/ 8 /15
	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	8. 0	600	577	62,207	2023/ 2 /15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	900	831	89,558	2027/12/ 1
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10. 5	625	567	61,047	2028/ 2 /15
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	4. 75	475	428	46,180	2024/12/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	1,200	1,275	137,349	2026/ 7 /15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9. 75	850	897	96,604	2027/ 7 /15
	ALPHA 2 BV	8. 75	800	800	86,218	2023/ 6 / 1
	ALPHA 3 BV / US BIDCO	6. 25	600	597	64,267	2025/ 2 / 1
	ALTICE FINANCING SA	7. 5	600	635	68,386	2026/ 5 /15
	ALTICE FINANCING SA	5. 0	800	802	86,424	2028/ 1 /15
	ALTICE FINCO SA	7.625	200	208	22,480	2025/ 2 /15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10. 5	2,000	2,239	241,044	2027/ 5 /15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6. 0	600	580	62,450	2028/ 2 /15
	ALTICE FRANCE SA	7.375	2,750	2,901	312,378	2026/ 5 / 1
	AMERICAN AIRLINES GROUP	5. 0	525	304	32,809	2022/ 6 / 1
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	1,025	971	104,548	2025/ 7 /15
	AMS AG	7. 0	1,000	990	106,573	2025/ 7 /31
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5. 75	475	376	40,556	2027/ 3 / 1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5. 75	200	163	17,601	2028/ 1 /15
	ANTERO RESOURCES FINANCE	5.125	450	325	34,986	2022/12/ 1
	APACHE CORP	4. 75	400	328	35,363	2043/ 4 /15
	ARAMARK SERVICES INC	6.375	1,300	1,344	144,755	2025/ 5 / 1

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人横断)	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	475	447	48,214	2027/4/1	
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	450	412	44,445	2028/4/1	
	ARCONIC CORP	6.0	625	649	69,930	2025/5/15	
	ARCONIC INC	5.9	150	160	17,260	2027/2/1	
	ARD FINANCE SA	6.5	1,100	1,101	118,615	2027/6/30	
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	400	420	45,315	2025/4/30	
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	400	398	42,863	2027/8/15	
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	800	796	85,727	2027/8/15	
	ARGOS MERGER SUB INC	7.125	1,100	1,096	118,055	2023/3/15	
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	275	276	29,785	2025/8/1	
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	175	176	19,001	2025/8/1	
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	10.0	685	584	62,908	2022/4/1	
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	450	291	31,352	2026/11/1	
	ASGN INCORPORATED	4.625	450	445	47,991	2028/5/15	
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.75	925	923	99,441	2025/8/1	
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	300	293	31,558	2028/1/15	
	ASP AMC MERGER SUB	8.0	825	583	62,824	2025/5/15	
	ASSUREDPARTNERS INC	7.0	1,125	1,134	122,089	2025/8/15	
	AVANTOR INC	9.0	875	945	101,729	2025/10/1	
	AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	3.95	550	481	51,833	2024/7/1	
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	900	888	95,656	2026/7/15	
	BANK OF AMERICA CORP	5.875	50	51	5,524	2028/3/15	
	BANK OF AMERICA CORP	6.5	1,500	1,614	173,854	2049/12/31	
	BANK OF AMERICA CORP	5.125	275	271	29,202	2067/12/20	
	BARCLAYS BANK PLC	7.625	950	1,036	111,549	2022/11/21	
	BARCLAYS PLC	8.0	500	524	56,410	2067/9/15	
	BARCLAYS PLC	7.75	200	204	21,996	2166/12/15	
	BASIC ENERGY SERVICES	10.75	200	30	3,229	2023/10/15	
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	875	955	102,857	2027/1/31	
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.875	14	14	1,508	2023/5/15	
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	2,597	2,659	286,251	2025/4/15	
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	175	186	20,106	2027/8/15	
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	150	156	16,861	2028/1/15	
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	450	431	46,444	2028/1/30	
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	77	8,325	2029/2/15	
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	225	242	26,139	2029/5/30	
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.25	450	434	46,801	2030/1/30	
	BCD ACQUISITION INC	9.625	825	790	85,091	2023/9/15	
	BEAZER HOMES USA	6.75	575	571	61,505	2025/3/15	
	BEAZER HOMES USA	7.25	425	411	44,294	2029/10/15	
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	225	233	25,145	2027/7/15	
	BERRY PLASTICS CORP	5.5	135	135	14,630	2022/5/15	
	BILL BARRETT CORP	7.0	50	12	1,310	2022/10/15	
	BMC EAST LLC	5.5	825	836	90,023	2024/10/1	
	BOMBARDIER INC	8.75	450	387	41,766	2021/12/1	
	BOMBARDIER INC	6.0	921	712	76,708	2022/10/15	
	BOMBARDIER INC	7.5	875	610	65,710	2024/12/1	

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	BOMBARDIER INC	7.875	1,000	691	74,459	2027/4/15
	BOYD GAMING CORP	6.375	308	291	31,395	2026/4/1
	BOYD GAMING CORP	6.0	875	825	88,877	2026/8/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	675	582	62,697	2027/12/1
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	775	724	78,015	2025/7/15
	BRINK' S CO/THE	5.5	200	205	22,122	2025/7/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	775	648	69,791	2030/2/15
	BRUIN E&P PARTNERS LLC	8.875	1,675	58	6,310	2023/8/1
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	839	428	46,103	2022/12/9
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	372	0.01861	2	2099/12/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	607	631	67,985	2027/6/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	225	215	23,229	2030/3/1
	BWAY HOLDING CO	7.25	1,775	1,651	177,793	2025/4/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	675	236	25,463	2024/10/1
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	325	105	11,320	2026/7/1
	CALPINE CORP	5.5	650	653	70,365	2024/2/1
	CALPINE CORP	4.5	1,025	1,013	109,147	2028/2/15
	CAMELOT FINANCE SA	4.5	675	678	73,015	2026/11/1
	CAPITOL INV MERGER SUB 2	10.0	1,500	1,485	159,944	2024/8/1
	CARGO AIRCRAFT MANAGEMEN	4.75	325	325	34,986	2028/2/1
	CARLSON TRAVEL INC	9.5	600	260	28,009	2024/12/15
	CARNIVAL CORP	11.5	325	355	38,309	2023/4/1
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	200	74	8,033	2023/4/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	200	70	7,613	2025/7/15
	CARVANA CO	8.875	525	529	57,016	2023/10/1
	CCM MERGER INC	6.0	600	592	63,822	2022/3/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.5	725	752	81,008	2026/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	675	721	77,651	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	1,425	1,484	159,825	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,150	1,177	126,749	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,750	1,804	194,255	2032/5/1
	CDK GLOBAL INC	5.875	625	654	70,464	2026/6/15
	CDK GLOBAL INC	5.25	100	104	11,259	2029/5/15
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	525	531	57,187	2025/5/1
	CEDAR FAIR LP	5.25	225	206	22,203	2029/7/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	650	661	71,258	2025/5/1
	CEMEX FINANCE LLC	6.0	67	66	7,171	2024/4/1
	CEMEX SAB DE CV	7.375	200	205	22,109	2027/6/5
	CENOVUS ENERGY INC	6.75	275	272	29,327	2039/11/15
	CENTENE CORP	4.75	250	258	27,782	2025/1/15
	CENTENE CORP	5.375	500	529	56,950	2026/8/15
	CENTENE CORP	4.625	1,150	1,243	133,886	2029/12/15
	CENTENE ESCROW I CORP	5.375	125	132	14,288	2026/6/1
	CENTURY COMMUNITIES	5.875	425	426	45,918	2025/7/15
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	375	376	40,486	2027/6/1
	CENTURYLINK INC	6.75	1,300	1,410	151,855	2023/12/1
	CENTURYLINK INC	5.125	875	885	95,291	2026/12/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	4.0	325	320	34,537	2027/2/15
	(含む投資法人債券)	—	1,900	—	—	2022/9/15
	CENTURYLINK INC	5.15	125	134	14,429	2034/3/15
	CENVEO CORP ESCROW	5.375	750	814	87,660	2044/3/15
	CF INDUSTRIES INC	5.25	275	275	29,633	2025/10/1
	CF INDUSTRIES INC	4.5	575	569	61,315	2029/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	6.875	575	23	2,475	2020/11/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	8.0	600	24	2,583	2025/1/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	7.5	1,000	978	105,294	2025/4/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	9.875	625	505	54,406	2023/6/30
	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	8.125	800	546	58,829	2024/6/30
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.625	525	502	54,114	2025/2/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	650	624	67,192	2026/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.5	400	398	42,917	2027/4/1
	CHURCHILL DOWNS INC	5.125	350	312	33,665	2022/12/15
	CINEMARK USA INC	9.25	900	911	98,096	2024/8/1
	CITGO HOLDING INC	7.0	750	757	81,585	2025/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.25	125	132	14,310	2049/12/29
	CITIGROUP INC	4.7	900	799	86,118	2099/1/23
	CITIGROUP INC	6.75	150	158	17,065	2025/5/15
	CLARIOS GLOBAL LP	9.25	425	398	42,896	2024/2/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	650	626	67,471	2027/8/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.75	550	573	61,730	2025/10/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.0	75	76	8,243	2026/9/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	800	819	88,246	2028/3/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	7.875	100	88	9,512	2023/3/1
	CLEAVER-BROOKS INC	6.75	250	246	26,508	2026/3/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	575	487	52,486	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.75	357	308	33,170	2025/3/1
	CLIFFS NATURAL RESOURCES	10.125	1,150	1,133	122,071	2024/8/1
	CLOUD CRANE LLC	—	1,400	15	1,657	2024/3/15
	CLOUD PEAK ENRGY	—	1,250	—	—	2021/11/1
	CLOUD PEAK ENRGY RES	7.25	175	163	17,614	2027/3/14
	CNX RESOURCES CORP	5.875	425	409	44,087	2024/6/1
	COEUR MINING INC	5.75	150	152	16,430	2025/7/1
	COLT MERGER SUB INC	6.25	700	700	75,449	2025/7/1
	COLT MERGER SUB INC	8.125	725	703	75,704	2027/7/1
	COLT MERGER SUB INC	5.75	700	719	77,462	2026/4/15
	COMMERCIAL METALS CO	5.5	550	566	60,948	2024/3/1
	COMMScope FINANCE LLC	7.125	400	404	43,544	2028/7/1
	COMMScope INC	6.0	1,825	1,784	192,060	2025/6/15
	COMMScope TECH FINANCE L	6.75	450	486	52,357	2027/12/1
	COMPASS MINERALS INTERNA	9.75	250	236	25,426	2026/8/15
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	407	404	43,567	2022/4/15
	CONSOL ENERGY INC	6.625	750	774	83,346	2025/3/1
	CONSTELLUM NV	5.625	250	246	26,508	2028/6/15
	CONSTELLUM SE	4.5	1,500	1,465	157,733	2023/4/15
	CONTINENTAL RESOURCES					

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)	CONTINENTAL RESOURCES	3.8	736	710	76,469	2024/ 6 / 1	
	CONTINENTAL RESOURCES	4.9	525	432	46,606	2044/ 6 / 1	
	COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	8.5	950	948	102,115	2022/12/15	
	CRC ESCROW ISSUER LLC	5.25	350	305	32,870	2025/10/15	
	CREDIT ACCEPTANC	5.125	325	316	34,111	2024/12/31	
	CREDIT ACCEPTANC	6.625	350	356	38,407	2026/ 3 /15	
	CREDIT SUISSE GROUP AG	6.25	825	872	93,974	2049/12/29	
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	750	632	68,074	2027/ 5 / 1	
	CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.25	656	590	63,585	2023/ 4 / 1	
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	1,400	1,291	139,033	2025/10/15	
	CSC HOLDINGS LLC	6.5	1,800	2,001	215,506	2029/ 2 / 1	
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	2,750	2,901	312,303	2030/ 1 /15	
	CSC HOLDINGS LLC	4.125	400	399	43,006	2030/12/ 1	
	CSI COMPRESSCO	7.5	104	89	9,599	2025/ 4 / 1	
	CSI COMPRESSCO	7.25	325	206	22,216	2026/ 4 / 1	
	CSTN MERGER SUB INC	6.75	450	406	43,774	2024/ 8 /15	
	DAE FUNDING LLC	5.0	550	518	55,765	2024/ 8 / 1	
	DANA INC	5.375	325	325	35,073	2027/11/15	
	DANA INC	5.625	150	150	16,187	2028/ 6 /15	
	DAVITA INC	4.625	1,050	1,059	114,004	2030/ 6 / 1	
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	1,750	1,682	181,113	2029/ 5 /15	
	DEALER TIRE LLC/DT ISSR	8.0	250	233	25,095	2028/ 2 / 1	
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	1,065	989	106,466	2025/ 5 /15	
	DELL INT LLC / EMC CORP	6.1	325	377	40,636	2027/ 7 /15	
	DELL INT LLC / EMC CORP	6.2	325	384	41,351	2030/ 7 /15	
	DELL INT LLC/EMC CORP	7.125	1,100	1,142	122,973	2024/ 6 /15	
	DELTA AIR LINES INC	2.9	450	373	40,259	2024/10/28	
	DELTA AIR LINES INC	7.0	550	575	61,969	2025/ 5 / 1	
	DELTA AIR LINES INC	7.375	200	197	21,223	2026/ 1 /15	
	DENVER PARENT ESCROW	—	2,913	2	291	2022/ 8 /15	
	DIAMOND OFFSHORE DRILL	—	450	51	5,536	2039/10/15	
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	975	706	76,103	2026/ 8 /15	
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6.625	1,025	550	59,315	2027/ 8 /15	
	DIEBOLD INC	8.5	850	700	75,365	2024/ 4 /15	
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	749	530	57,120	2024/ 4 / 1	
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	435	117	12,655	2025/ 4 / 1	
	DIGICEL LIMITED	6.75	600	334	36,008	2023/ 3 / 1	
	DISH DBS CORP	5.875	1,370	1,409	151,680	2022/ 7 /15	
	DISH DBS CORP	5.875	300	300	32,350	2024/11/15	
	DISH DBS CORP	7.75	232	252	27,137	2026/ 7 / 1	
	DISH DBS CORP	7.375	400	405	43,598	2028/ 7 / 1	
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	925	997	107,355	2025/ 6 /15	
	DOLYA HOLDCO 18 DAC	5.0	200	202	21,799	2028/ 7 /15	
	DONNELLEY FINANCIAL SOL	8.25	550	544	58,576	2024/10/15	
	DOWNSTREAM DEVELOPMENT	10.5	600	483	52,068	2023/ 2 /15	
	DPL INC	4.125	225	228	24,628	2025/ 7 / 1	
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	625	649	69,869	2028/ 6 / 1	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	600	595	64,071	2025/ 2 / 7	
	EG GLOBAL FINANCE PLC	8.5	200	206	22,218	2025/10/30	
	ELDORADA RESORTS INC	6.0	1,150	1,203	129,536	2025/ 4 / 1	
	ELDORADO RESORTS INC	7.0	375	388	41,777	2023/ 8 / 1	
	EMBARQ CORP	7.995	1,655	1,875	201,930	2036/ 6 / 1	
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	6.625	150	153	16,510	2025/ 7 /15	
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	450	437	47,101	2028/ 1 /30	
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	9.5	430	463	49,876	2027/ 7 /31	
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	6.0	658	432	46,594	2028/ 6 /30	
	ENERGIZER GAMMA ACQ INC	6.375	175	181	19,545	2026/ 7 /15	
	ENERGIZER HOLDINGS INC	7.75	500	542	58,358	2027/ 1 /15	
	ENERGIZER HOLDINGS INC	4.75	500	497	53,566	2028/ 6 /15	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	1,375	1,035	111,444	2026/ 7 /15	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	850	522	56,209	2044/ 4 / 1	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	200	118	12,795	2045/ 4 / 1	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	100	61	6,655	2047/ 6 / 1	
	ENTERPRISE DEVELOP AUTH	12.0	625	627	67,526	2024/ 7 /15	
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	—	2,400	3	430	2023/ 6 /15	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	400	409	44,120	2025/ 7 / 1	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	400	415	44,772	2027/ 7 / 1	
	EQT CORP	3.9	525	440	47,446	2027/10/ 1	
	EQT CORP	7.0	325	337	36,366	2030/ 2 / 1	
	ESH HOSPITALITY INC	5.25	750	728	78,434	2025/ 5 / 1	
	EVEREST ACQ LLC/FINANCE	—	1,787	2	320	2022/ 5 / 1	
	EVERI PAYMENTS INC	7.5	562	537	57,846	2025/12/15	
	EW SCRIPPS CO	5.125	325	312	33,626	2025/ 5 /15	
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	10.0	450	97	10,536	2023/ 7 /15	
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	1,150	955	102,893	2025/ 5 / 1	
	FAIRSTONE FINANCIAL INC	7.875	575	573	61,776	2024/ 7 /15	
	FELCOR LODGING LP	6.0	325	317	34,151	2025/ 6 / 1	
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	—	250	63	6,825	2021/ 6 /15	
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	821	692	74,550	2022/ 1 /15	
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	10.0	300	324	34,939	2025/ 4 /15	
	FINANCIAL & RISK US HOLD	6.25	25	26	2,876	2026/ 5 /15	
	FINANCIAL & RISK US HOLD	8.25	700	758	81,683	2026/11/15	
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.25	1,550	1,490	160,487	2023/ 4 / 1	
	FIRST QUANTUM MINERALS L	6.5	950	907	97,676	2024/ 3 / 1	
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.5	200	192	20,703	2025/ 4 / 1	
	FIRSTCASH INC	5.375	400	403	43,432	2024/ 6 / 1	
	FLEX ACQUISITION CO INC	6.875	350	342	36,852	2025/ 1 /15	
	FLEX ACQUISITION CO INC	7.875	550	540	58,195	2026/ 7 /15	
	FLY LEASING LTD	5.25	800	650	70,071	2024/10/15	
	FORD MOTOR COMPANY	8.5	825	885	95,317	2023/ 4 /21	
	FORD MOTOR COMPANY	9.0	825	901	97,081	2025/ 4 /22	
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	300	358	38,572	2030/ 4 /22	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.875	800	812	87,413	2021/ 8 / 2	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.063	200	191	20,583	2024/11/ 1	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人横断)	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.687	600	590	63,559	2025/6/9	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	400	402	43,298	2025/6/16	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	400	382	41,203	2025/8/4	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	200	192	20,749	2026/8/1	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	182	19,650	2027/11/2	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	2,000	1,987	214,007	2029/5/3	
	FORESTAR GROUP INC	8.0	800	826	89,017	2024/4/15	
	FORESTAR GROUP INC	5.0	250	245	26,437	2028/3/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.75	125	120	12,947	2022/3/15	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	875	795	85,588	2025/10/1	
	FOUR FINANCE SA	10.75	800	606	65,257	2022/5/1	
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	565	549	59,177	2026/11/15	
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	1,250	1,244	134,008	2043/3/15	
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.0	50	51	5,495	2027/9/1	
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.125	775	761	81,954	2028/3/1	
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.25	1,325	1,299	139,917	2030/3/1	
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	850	826	88,942	2027/3/1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	—	2,175	747	80,430	2022/9/15	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	—	275	261	28,130	2026/4/1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	—	350	355	38,320	2027/4/1	
	FTS INTERNATIONAL INC	6.25	1,050	346	37,300	2022/5/1	
	GAP INC/THE	8.375	325	355	38,288	2023/5/15	
	GAP INC/THE	8.625	325	351	37,807	2025/5/15	
	GAP INC/THE	8.875	225	246	26,574	2027/5/15	
	GARTNER INC	4.5	300	306	32,950	2028/7/1	
	GATEWAY CASINOS & ENTERT	8.25	975	793	85,399	2024/3/1	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	300	271	29,212	2028/2/1	
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15	
	GENWORTH HOLDINGS INC	7.625	100	94	10,176	2021/9/24	
	GENWORTH HOLDINGS INC	4.8	1,350	1,124	121,075	2024/2/15	
	GEO GROUP INC/THE	5.875	25	19	2,122	2024/10/15	
	GEO GROUP INC/THE	6.0	25	19	2,053	2026/4/15	
	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	1,925	1,294	139,359	2024/9/15	
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.25	325	353	38,068	2025/6/1	
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.375	300	329	35,476	2026/4/15	
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	700	719	77,507	2027/12/1	
	GOLDEN ENTERTAINMENT INC	7.625	575	507	54,654	2026/4/15	
	GOLDEN NUGGET INC	6.75	2,725	1,999	215,242	2024/10/15	
	GOLDEN NUGGET INC	8.75	1,500	893	96,225	2025/10/1	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.95	575	549	59,172	2099/11/15	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	1,300	1,413	152,119	2025/5/31	
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	625	650	70,069	2026/6/1	
	GRANITE HOLDINGS US ACQU	11.0	1,050	1,024	110,255	2027/10/1	
	GRAY ESCROW INC	7.0	575	608	65,485	2027/5/15	
	GRAY TELEVISION INC	5.875	320	322	34,678	2026/7/15	
	GRIFFON CORPORATION	5.75	725	715	77,070	2028/3/1	
	GRIFFON CORPORATION	5.75	100	98	10,630	2028/3/1	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	350	349	37,616	2023/12/15	
	GULFPORT ENERGY CORP	6.0	450	230	24,857	2024/10/15	
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	325	157	16,961	2026/ 1 /15	
	H&E EQUIPMENT SERVICES	5.625	1,150	1,170	125,976	2025/ 9 /1	
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	1,125	943	101,549	2022/ 8 /15	
	HARLAND ESCROW CORP	9.25	375	377	40,646	2021/ 3 /1	
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	5.25	900	917	98,772	2024/ 7 /15	
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	200	210	22,619	2025/ 4 /15	
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/ 4 /1	
	HCA INC	7.69	900	1,024	110,317	2025/ 6 /15	
	HCA INC	7.58	750	866	93,251	2025/ 9 /15	
	HCA INC	5.625	825	944	101,698	2028/ 9 /1	
	HCA INC	3.5	25	24	2,653	2030/ 9 /1	
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/ 1 /15	
	HERBALIFE/HLF FINANCING	7.875	525	550	59,236	2025/ 9 /1	
	HERTZ CORP	7.125	425	137	14,788	2026/ 8 /1	
	HERTZ CORP	6.0	775	254	27,357	2028/ 1 /15	
	HESS MIDSTREAM	5.625	1,050	1,039	111,927	2026/ 2 /15	
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	650	629	67,807	2028/ 6 /15	
	HEXION INC	7.875	375	348	37,544	2027/ 7 /15	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	471	390	42,010	2028/11/1	
	HILLENBRAND INC	5.75	500	521	56,112	2025/ 6 /15	
	HILLMAN GROUP INC	6.375	1,500	1,385	149,124	2022/ 7 /15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	325	331	35,727	2025/ 5 /1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.125	1,325	1,323	142,430	2026/ 5 /1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	325	332	35,839	2028/ 5 /1	
	HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	5.0	425	406	43,799	2028/ 2 /1	
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	625	564	60,721	2024/10/1	
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.95	50	44	4,750	2027/ 2 /15	
	HOWMET AEROSPACE INC	6.875	425	465	50,156	2025/ 5 /1	
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.0	1,125	1,150	123,892	2026/ 5 /1	
	HUDBAY MINERALS INC	7.25	325	321	34,588	2023/ 1 /15	
	HUDBAY MINERALS INC	7.625	650	628	67,705	2025/ 1 /15	
	HUNT COS INC	6.25	950	862	92,849	2026/ 2 /15	
	HUSKY III HOLDING LTD	13.0	375	362	38,981	2025/ 2 /15	
	IAMGOLD CORP	7.0	715	733	78,998	2025/ 4 /15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.75	1,275	1,292	139,126	2024/ 2 /1	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	874	842	90,686	2024/ 9 /15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.375	425	423	45,641	2025/12/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	900	907	97,717	2026/ 5 /15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	275	269	29,039	2027/ 5 /15	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	225	228	24,629	2026/ 5 /1	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	775	763	82,228	2027/ 8 /15	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	550	519	55,903	2028/ 1 /15	
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	3.02	500	244	26,333	2065/12/21	
	ILLUMINATE BUYER/HLDG	9.0	175	184	19,851	2028/ 7 /1	
	INCEPTION MRGR/RACKSPACE	8.625	725	742	79,880	2024/11/15	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	INDIGO NATURAL RES LLC	6.875	950	880	94,786	2026/2/15	
	INN OF THE MOUNTAIN GODS	9.25	1,047	884	95,241	2020/11/30	
	INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	250	252	27,142	2028/2/1	
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	150	152	16,377	2024/2/15	
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	1,125	679	73,185	2024/10/15	
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	1,100	672	72,422	2025/7/15	
	INTELSAT LUXEMBOURG SA	—	1,200	69	7,427	2023/6/1	
	INTERNATIONAL GAME TECH	5.25	400	397	42,788	2029/1/15	
	IRB HOLDING CORP	7.0	300	309	33,324	2025/6/15	
	IRB HOLDING CORP	6.75	825	792	85,352	2026/2/15	
	IRIS MERGER SUB 2019 INC	9.375	1,500	1,474	158,750	2028/2/15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	450	449	48,433	2028/3/15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	250	250	26,942	2028/7/15	
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	1,225	1,205	129,761	2029/9/15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	600	599	64,549	2030/7/15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	300	306	32,961	2032/7/15	
	J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	6.0	400	406	43,809	2025/7/15	
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	1,575	1,375	148,125	2024/2/1	
	JAGGED PEAK ENERGY LLC	5.875	525	513	55,270	2026/5/1	
	JBS INVESTMENTS II GMBH	7.0	400	424	45,707	2026/1/15	
	JC PENNEY CORP INC	—	475	13	1,406	2025/3/15	
	JC PENNEY CORPORATION IN	—	575	5	618	2036/10/15	
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	7.25	200	177	19,132	2024/8/15	
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.25	400	386	41,552	2026/6/3	
	JELD-WEN INC	6.25	325	338	36,385	2025/5/15	
	JPMORGAN CHASE & CO	6.0	2,156	2,184	235,152	2049/12/29	
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	375	338	36,442	2099/1/23	
	KAISER ALUMINUM CORP	6.5	475	496	53,402	2025/5/1	
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	700	674	72,590	2028/3/1	
	KB HOME	7.625	125	136	14,716	2023/5/15	
	KB HOME	6.875	375	410	44,145	2027/6/15	
	KEHE DISTRIBUTORS LLC/FI	8.625	300	320	34,469	2026/10/15	
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	508	524	56,485	2027/6/1	
	KIRS MIDCO 3 PLC	8.625	250	260	28,056	2023/7/15	
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.625	675	733	78,952	2029/1/30	
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	250	278	30,020	2035/7/15	
KRAFT HEINZ FOODS CO	4.625	850	865	93,156	2039/10/1		
KRAFT HEINZ FOODS CO	6.5	325	393	42,355	2040/2/9		
KRAFT HEINZ FOODS CO	4.375	1,000	994	107,071	2046/6/1		
KRAFT HEINZ FOODS CO	4.875	1,750	1,832	197,320	2049/10/1		
KRATON POLYMERS LLC/CAP	7.0	400	401	43,211	2025/4/15		
L BRANDS INC	6.875	175	183	19,780	2025/7/1		
L BRANDS INC	9.375	150	153	16,551	2025/7/1		
L BRANDS INC	7.5	325	293	31,599	2029/6/15		
L BRANDS INC	6.75	950	810	87,259	2036/7/1		
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	5.875	650	640	69,001	2021/8/1		
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	325	260	28,076	2027/2/1		

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	200	206	22,216	2029/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	950	646	69,638	2025/1/15
	LENNAR CORP	8.375	2,750	2,842	305,991	2021/1/15
	LENNAR CORP	6.25	225	233	25,121	2021/12/15
	LENNAR CORP	5.0	725	789	84,958	2027/6/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	5.375	825	851	91,706	2025/5/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	900	906	97,611	2028/7/1
	LIFEPOINT HEALTH INC	6.75	550	570	61,427	2025/4/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	275	263	28,345	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	5.25	375	379	40,818	2025/8/1
	LITHIA MOTORS INC	4.625	225	222	23,979	2027/12/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	600	563	60,621	2026/3/15
	LTf MERGER SUB INC	8.5	3,975	3,254	350,305	2023/6/15
	LUCENT TECHNOLOGIES	6.45	550	596	64,240	2029/3/15
	MALLINCKRODT FIN/SB	5.75	525	133	14,411	2022/8/1
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.125	325	332	35,839	2025/9/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	100	101	10,944	2026/9/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.75	325	293	31,612	2028/1/15
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.75	300	308	33,217	2026/9/15
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	350	364	39,252	2028/2/1
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	850	622	67,013	2026/9/15
	MATCH GROUP INC	5.0	175	181	19,565	2027/12/15
	MATCH GROUP INC	4.625	100	103	11,127	2028/6/1
	MATCH GROUP INC	5.625	325	347	37,428	2029/2/15
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	525	499	53,787	2030/3/1
	MATTEL INC	6.75	250	261	28,164	2025/12/31
	MATTEL INC	5.875	225	231	24,966	2027/12/15
	MATTEL INC	5.45	50	42	4,560	2041/11/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	550	502	54,094	2025/12/1
	MEG ENERGY CORP	7.0	269	233	25,123	2024/3/31
	MEG ENERGY CORP	7.125	750	635	68,425	2027/2/1
	MERCER INTL INC	6.5	450	440	47,408	2024/2/1
	MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
	MERITAGE HOMES CORP	7.0	360	381	41,039	2022/4/1
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	925	994	107,054	2025/6/1
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	4.625	525	529	56,968	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	6.75	750	751	80,888	2025/5/1
	MGM RESORTS INTL	5.75	132	132	14,314	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	702	680	73,220	2027/4/15
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	4.25	600	614	66,131	2025/9/1
	MIDAS INT HOLDCO II/FIN	7.875	1,100	955	102,845	2022/10/1
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	0.13984	15	2023/2/15
	MINERALS TECHNOLOGIES IN	5.0	300	306	33,021	2028/7/1
	MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	7.875	1,250	1,029	110,831	2024/10/15
	MOOD MEDIA BORROWER LLC	—	569	370	39,871	2023/12/31
	MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	8.0	475	263	28,363	2022/12/15
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	7.125	650	603	64,985	2024/6/1

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5. 5	675	686	73, 867	2024/ 5 / 1	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4. 625	700	729	78, 548	2029/ 8 / 1	
	MTS SYSTEMS CORP	5. 75	950	879	94, 705	2027/ 8 /15	
	MURPHY OIL CORP	5. 875	900	810	87, 287	2027/12/ 1	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7. 25	1, 200	759	81, 706	2026/ 1 /15	
	NATHAN' S FAMOUS INC	6. 625	400	405	43, 598	2025/11/ 1	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6. 0	225	216	23, 294	2027/ 1 /15	
	NAVIENT CORP	7. 25	75	74	7, 967	2023/ 9 /25	
	NAVIENT CORP	6. 75	1, 075	1, 035	111, 491	2025/ 6 /25	
	NAVIENT CORP	6. 75	250	231	24, 889	2026/ 6 /15	
	NAVIENT CORP	5. 0	100	85	9, 173	2027/ 3 /15	
	NAVISTAR INTL CORP	9. 5	200	217	23, 400	2025/ 5 / 1	
	NCL CORPORATION LTD	12. 25	225	242	26, 083	2024/ 5 /15	
	NCR CORP	8. 125	175	186	20, 098	2025/ 4 /15	
	NCR CORP	5. 75	650	653	70, 306	2027/ 9 / 1	
	NCR CORP	6. 125	650	655	70, 615	2029/ 9 / 1	
	NETFLIX INC	5. 875	225	257	27, 716	2028/11/15	
	NETFLIX INC	6. 375	1, 100	1, 283	138, 153	2029/ 5 /15	
	NETFLIX INC	5. 375	650	717	77, 241	2029/11/15	
	NETFLIX INC	4. 875	1, 325	1, 451	156, 213	2030/ 6 /15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	10. 125	1, 475	1, 542	166, 090	2022/ 4 / 1	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	6. 25	707	711	76, 569	2026/ 3 /15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9. 75	250	250	26, 912	2028/ 7 /15	
	NEWELL BRANDS INC	4. 875	200	212	22, 904	2025/ 6 / 1	
	NEWELL RUBBERMAID INC	4. 7	1, 025	1, 084	116, 737	2026/ 4 / 1	
	NEWELL RUBBERMAID INC	6. 0	575	605	65, 148	2046/ 4 / 1	
	NEXSTAR ESCROW INC	5. 625	575	579	62, 361	2027/ 7 /15	
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3. 875	850	868	93, 493	2026/10/15	
	NFP CORP	6. 875	450	442	47, 624	2025/ 7 /15	
	NFP CORP	8. 0	400	399	42, 974	2025/ 7 /15	
	NINE ENERGY SERVICE INC	8. 75	225	111	11, 966	2023/11/ 1	
	NMG FINCO PLC	5. 75	400	283	30, 464	2022/ 8 / 1	
	NMI HOLDINGS	7. 375	625	656	70, 645	2025/ 6 / 1	
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	5	588	2022/11/ 1	
	NOVA CHEMICALS CORP	5. 25	807	733	79, 012	2027/ 6 / 1	
	NOVELIS CORP	5. 875	975	988	106, 378	2026/ 9 /30	
	NOVELIS CORP	4. 75	1, 075	1, 048	112, 828	2030/ 1 /30	
	NRG ENERGY INC	7. 25	225	241	25, 967	2026/ 5 /15	
	NRG ENERGY INC	6. 625	600	637	68, 643	2027/ 1 /15	
	NRG ENERGY INC	5. 25	450	481	51, 816	2029/ 6 /15	
	NUFARM AUSTRALIA/AMERICA	5. 75	525	511	55, 021	2026/ 4 /30	
	NUSTAR LOGISTICS LP	6. 0	225	218	23, 536	2026/ 6 / 1	
	NWH ESCROW CORP	7. 5	975	355	38, 309	2021/ 8 / 1	
	OASIS PETROLEUM INC	6. 25	175	31	3, 403	2026/ 5 / 1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3. 4	1, 350	1, 147	123, 528	2026/ 4 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4. 1	400	402	43, 275	2021/ 2 / 1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2. 6	100	97	10, 524	2021/ 8 /13	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.125	425	411	44,264	2022/ 2 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.6	175	163	17,614	2022/ 4 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.7	500	470	50,694	2022/ 8 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.95	75	74	7,987	2024/ 7 / 1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.9	675	597	64,306	2024/ 8 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	225	230	24,826	2025/ 7 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	350	324	34,928	2026/ 3 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.5	225	176	19,003	2029/ 8 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	1,125	1,073	115,580	2031/ 5 / 1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.875	75	70	7,584	2031/ 9 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	100	87	9,471	2036/ 9 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.3	125	88	9,545	2039/ 8 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.4	125	88	9,572	2046/ 4 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.1	125	86	9,267	2047/ 2 /15	
	OCI NV	6.625	600	613	66,043	2023/ 4 /15	
	OCI NV	5.25	400	387	41,714	2024/11/ 1	
	OLIN CORP	9.5	875	988	106,398	2025/ 6 / 1	
	OLIN CORP	5.625	325	301	32,471	2029/ 8 / 1	
	OLIN CORP	5.0	500	453	48,796	2030/ 2 / 1	
	OPEN TEXT CORP	3.875	525	520	55,991	2028/ 2 /15	
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	525	520	56,066	2030/ 2 /15	
	ORTHO-CLINICAL INC/SA	7.375	350	360	38,784	2025/ 6 / 1	
	ORTHO-CLINICAL INC/SA	7.25	475	490	52,795	2028/ 2 / 1	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	—	325	387	41,747	2037/ 3 / 1	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	—	525	629	67,720	2040/ 1 /15	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	—	300	354	38,166	2043/11/15	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	3.5	225	222	23,936	2050/ 8 / 1	
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	8.5	350	358	38,631	2027/ 5 /15	
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	361	375	40,460	2027/ 4 / 1	
	PARK AEROSPACE HOLDINGS	5.25	450	413	44,523	2022/ 8 /15	
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.5	725	744	80,143	2025/ 6 / 1	
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	1,104	906	97,579	2027/ 4 /15	
	PARKLAND FUEL CORP	6.0	275	287	30,915	2026/ 4 / 1	
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	450	467	50,282	2027/ 7 /15	
	PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	4.125	450	410	44,203	2028/ 2 /15	
	PATRICK INDUSTRIES INC	7.5	650	673	72,451	2027/10/15	
	PBF HOLDING CO LLC	9.25	150	160	17,227	2025/ 5 /15	
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	475	396	42,696	2028/ 2 /15	
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	1,425	1,365	146,975	2023/ 5 /15	
	PDC ENERGY INC	6.125	125	118	12,712	2024/ 9 /15	
	PDC ENERGY INC	5.75	600	554	59,683	2026/ 5 /15	
	PETRA DIAMONDS US TREAS	—	400	162	17,439	2022/ 5 / 1	
	PG&E CORP	5.0	550	553	59,633	2028/ 7 / 1	
	PG&E CORP	5.25	550	559	60,243	2030/ 7 / 1	
	PGT ESCROW ISSUER INC	6.75	525	536	57,706	2026/ 8 / 1	
	PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	300	308	33,183	2025/ 6 /15	
	PILGRIM' S PRIDE CORP	5.75	900	910	97,995	2025/ 3 /15	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	PILGRIM'S PRIDE CORP	5.875	675	676	72,831	2027/9/30	
	PLASTIPAK HOLDINGS INC	6.25	775	756	81,395	2025/10/15	
	POLARIS INTERMEDIATE	8.5	1,250	1,097	118,161	2022/12/1	
	POLYONE CORP	5.75	425	443	47,781	2025/5/15	
	POST HOLDINGS INC	5.625	625	649	69,960	2028/1/15	
	POST HOLDINGS INC	4.625	425	425	45,845	2030/4/15	
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	350	214	23,117	2026/1/15	
	PRESIDIO HOLDING INC	4.875	325	320	34,521	2027/2/1	
	PRESIDIO HOLDING INC	8.25	375	379	40,898	2028/2/1	
	PRESTIGE BRANDS INC	5.125	525	528	56,940	2028/1/15	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	350	360	38,811	2024/4/15	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	275	265	28,628	2028/1/15	
	PTC INC	3.625	325	328	35,336	2025/2/15	
	PTC INC	4.0	200	199	21,422	2028/2/15	
	QORVO INC	5.5	225	237	25,582	2026/7/15	
	QORVO INC	4.375	625	644	69,415	2029/10/15	
	QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	600	—	—	2022/8/15	
	RADIAN GROUP INC	6.625	125	129	13,952	2025/3/15	
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	7.625	300	304	32,810	2025/6/15	
	ROCKIES EXPRESS PIPELINE	4.8	800	747	80,468	2030/5/15	
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	7.5	800	802	86,397	2049/12/29	
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	8.625	400	418	45,090	2049/12/29	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.125	750	761	81,940	2023/6/15	
	RP CROWN PARENT LLC	7.375	775	775	83,524	2024/10/15	
	SALEM MEDIA GROUP INC.	6.75	300	249	26,804	2024/6/1	
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	8	954	2021/6/15	
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	7	767	2023/1/15	
	SANJEL CORP	—	900	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	1,400	1,403	151,131	2027/2/15	
	SCHWEITZER-MAUDUIT INTL	6.875	450	461	49,704	2026/10/1	
	SCIENCE APPLICATIONS INT	4.875	325	324	34,926	2028/4/1	
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	525	420	45,258	2028/5/15	
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	350	278	30,017	2029/11/15	
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	5.25	375	392	42,253	2026/12/15	
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.5	450	464	49,985	2029/10/15	
	SCRIPPS ESCROW INC	5.875	225	214	23,135	2027/7/15	
	SEALED AIR CORP	4.0	550	548	59,059	2027/12/1	
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	775	795	85,658	2026/8/15	
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	400	428	46,129	2025/9/15	

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	500	456	49,115	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	50	40	4,400	2030/2/15
	SEVEN GENERATIONS ENERGY	5.375	425	366	39,488	2025/9/30
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	325	309	33,318	2028/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	255	27,523	2030/3/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	350	353	38,094	2022/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.625	25	25	2,718	2023/5/15
	SIRIUS XM RADIO INC	4.625	325	337	36,284	2024/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	1,600	1,677	180,604	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	725	774	83,333	2029/7/1
	SLM CORP	7.25	575	576	62,036	2022/1/25
	SLM CORP	6.125	2,425	2,366	254,763	2024/3/25
	SM ENERGY CO	6.125	104	75	8,100	2022/11/15
	SM ENERGY CO	6.625	175	86	9,364	2027/1/15
	SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.5	1,825	1,888	203,246	2024/3/1
	SONIC AUTOMOTIVE INC	6.125	725	720	77,543	2027/3/15
	SPECTRUM BRANDS INC	5.0	175	172	18,583	2029/10/1
	SPECTRUM BRANDS INC	5.5	150	150	16,187	2030/7/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	850	869	93,560	2025/4/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.25	125	128	13,869	2020/12/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.75	125	130	14,025	2021/10/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	1,025	1,061	114,272	2022/5/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	325	335	36,144	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.875	300	326	35,139	2025/6/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	150	160	17,302	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	825	825	88,883	2028/1/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	225	215	23,160	2029/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	6.875	325	399	42,954	2028/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	3,000	4,314	464,466	2032/3/15
	SPRINT COMMUNICATIONS	9.25	775	855	92,064	2022/4/15
	SPRINT CORP	7.875	1,950	2,213	238,255	2023/9/15
	SPRINT CORP	7.625	175	209	22,603	2026/3/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	1,350	1,407	151,482	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	250	258	27,782	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	600	600	64,670	2030/7/15
	STAPLES INC	7.5	450	374	40,296	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	1,400	882	94,975	2027/4/15
	STAR MERGER SUB INC	6.875	475	506	54,577	2026/8/15
	STAR MERGER SUB INC	10.25	500	557	60,004	2027/2/15
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.5	1,325	1,315	141,654	2024/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.125	250	249	26,876	2025/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.5	225	231	24,973	2027/3/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	175	91	9,864	2025/4/15
	SUMMIT MIDSTREAM PARTNER	9.5	500	74	8,052	2066/6/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.5	150	149	16,043	2026/2/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	725	724	78,029	2027/4/15
	T-MOBILE USA INC	6.375	775	796	85,781	2025/3/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	T-MOBILE USA INC	4.375	100	118	12,720	2040/4/15
	T-MOBILE USA INC	4.5	100	121	13,065	2050/4/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	850	661	71,189	2026/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	625	624	67,226	2027/5/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.625	275	268	28,924	2028/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.625	100	100	10,785	2028/6/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.25	875	848	91,377	2023/11/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	225	230	24,826	2027/7/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	1,225	1,170	125,990	2028/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	450	438	47,155	2030/3/1
	TASEKO MINES LTD	8.75	375	314	33,849	2022/6/15
	TAYLOR MORRISON	6.625	275	285	30,778	2027/7/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	375	391	42,127	2028/1/15
	TEGNA INC	4.625	1,100	1,051	113,219	2028/3/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	975	1,065	114,709	2034/9/30
	TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	75	89	9,634	2036/7/18
	TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	325	320	34,483	2027/6/1
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	1,050	1,025	110,397	2027/10/15
	TEMPO ACQUISITION LLC/FI	6.75	1,075	1,098	118,233	2025/6/1
	TENET HEALTHCARE CORP	8.125	250	262	28,306	2022/4/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	1,425	1,444	155,518	2023/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	325	322	34,669	2024/9/1
	TENET HEALTHCARE CORP	7.5	425	457	49,292	2025/4/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	650	650	70,041	2026/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.25	325	329	35,424	2027/2/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	750	759	81,718	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	300	295	31,810	2028/6/15
	TENNANT CO	5.625	400	404	43,548	2025/5/1
	TENNECO INC	5.0	450	298	32,124	2026/7/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.25	750	761	81,998	2023/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	125	131	14,160	2028/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	475	484	52,146	2030/1/15
	TESLA INC	5.3	1,825	1,863	200,615	2025/8/15
	TITAN INTERNATIONAL INC	6.5	475	336	36,235	2023/11/30
	TMS INTERNATIONAL CORP	7.25	625	512	55,170	2025/8/15
	TOPBUILD ESCROW CORP	5.625	675	694	74,739	2026/5/1
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15
	TOWNSQUARE MEDIA INC	6.5	1,075	947	101,969	2023/4/1
	TPC GROUP INC	10.5	975	874	94,145	2024/8/1
	TRANSDIGM INC	6.5	350	334	35,985	2025/5/15
	TRANSDIGM INC	8.0	425	454	48,925	2025/12/15
	TRANSDIGM INC	6.25	1,175	1,196	128,831	2026/3/15
	TRANSDIGM INC	6.375	450	423	45,572	2026/6/15
	TRANSDIGM INC	7.5	825	795	85,630	2027/3/15
	TRANSDIGM INC	5.5	2,525	2,210	237,913	2027/11/15
	TRANSDIGM UK HOLDINGS	6.875	600	576	62,094	2026/5/15
	TRANSMONTAIGE PARTNERS	6.125	425	411	44,312	2026/2/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	TRANSOCEAN INC	8.0	250	135	14,549	2027/2/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	625	630	67,857	2027/6/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.7	250	256	27,585	2028/6/15
	TRIANGLE USA PETROLEUM	—	2,900	—	—	2022/7/15
	TRIDENT MERGER SUB INC	6.625	325	316	34,064	2025/11/1
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	9.25	825	863	92,983	2024/8/1
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.375	775	730	78,683	2025/9/1
	TRIUMPH GROUP INC	6.25	225	193	20,817	2024/9/15
	TRIUMPH GROUP INC	7.75	425	309	33,321	2025/8/15
	TRONOX FINANCE PLC	5.75	975	915	98,519	2025/10/1
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	900	913	98,367	2023/11/1
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	675	679	73,193	2027/9/15
	UNICREDIT SPA	5.459	200	203	21,866	2035/6/30
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	50	41	4,430	2024/2/1
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	425	341	36,739	2025/1/15
	UNITED CONTINENTAL HLDGS	4.25	125	110	11,852	2022/10/1
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.5	125	133	14,326	2026/12/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	150	156	16,897	2027/5/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	400	394	42,467	2030/7/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	7.125	600	550	59,301	2024/12/15
	UNIVAR SOLUTIONS USA INC	5.125	400	406	43,740	2027/12/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	650	614	66,167	2025/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.5	325	347	37,435	2025/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	600	585	63,075	2027/6/1
	UPC HOLDING BV	5.5	800	798	85,983	2028/1/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	800	779	83,953	2026/4/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	550	528	56,939	2027/9/1
	USI INC	6.875	450	459	49,455	2025/5/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	2,025	2,214	238,371	2025/12/15
	VECTOR GROUP LTD	10.5	750	762	82,135	2026/11/1
	VERITAS US INC/BERMUDA L	10.5	1,000	888	95,599	2024/2/1
	VERSCEND HOLDING CORP	9.75	950	1,033	111,249	2026/8/15
	VERTICAL HOLDCO GMBH	7.625	200	206	22,175	2028/7/15
	VERTICAL US NEWCO INC	5.25	200	201	21,691	2027/7/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.5	225	210	22,643	2025/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	325	320	34,463	2026/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	225	211	22,818	2027/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	225	222	23,898	2029/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	75	73	7,858	2030/8/15
	VIKING CRUISES LTD	6.25	500	326	35,182	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	13.0	625	676	72,789	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	5.875	475	295	31,821	2027/9/15
	VINE OIL & GAS LP / FIN	8.75	925	566	60,982	2023/4/15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	1,175	1,144	123,224	2027/11/1
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	8.125	225	33	3,633	2024/11/15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.0	600	602	64,832	2030/7/15
	VIRGIN MEDIA SECURED FIN	5.5	200	209	22,508	2026/8/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	10.5	900	819	88,175	2024/6/1
	(含む投資法人債株)	5.0	975	1,007	108,506	2027/7/31
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	4.3	375	397	42,759	2029/7/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.0	1,275	1,491	160,605	2079/4/4
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.125	200	206	22,260	2028/1/15
	VODAFONE GROUP PLC	6.375	200	205	22,068	2028/7/15
	VTR COMUNICACIONES SPA	6.0	525	522	56,298	2023/2/1
	VTR FINANCE BV	6.625	850	861	92,751	2025/8/15
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	8.75	1,225	1,045	112,571	2025/7/15
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	7.125	725	772	83,119	2025/6/15
	WERNER FINCO LP/INC	7.25	600	644	69,420	2028/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	6.375	900	875	94,251	2025/9/1
	WESCO DISTRIBUTION INC	3.1	675	655	70,544	2025/2/1
	WEST STREET MERGER SUB	4.05	375	369	39,786	2030/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	600	495	53,286	2048/3/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	—	250	50	5,430	2026/1/15
	WHITING PETROLEUM CORP	6.875	275	284	30,599	2023/8/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	—	625	546	58,805	2028/4/1
	WINDSTREAM HLDGS MIDWEST	6.25	150	154	16,611	2028/7/15
	WINNEBAGO INDUSTRIES	5.5	425	444	47,889	2026/4/15
	WMG ACQUISITION CORP	5.25	325	306	32,946	2027/10/15
	WPX ENERGY INC	5.875	785	769	82,813	2028/6/15
	WPX ENERGY INC	4.5	275	244	26,330	2030/1/15
	WPX ENERGY INC	4.875	400	412	44,405	2027/6/15
	WR GRACE & CO-CONN	5.25	600	514	55,362	2027/5/15
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	600	597	64,367	2026/1/15
	WYNN MACAU LTD	7.75	425	434	46,752	2025/4/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	275	247	26,620	2029/10/1
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	6.5	562	563	60,703	2022/6/15
	XPO LOGISTICS INC	6.125	250	256	27,596	2023/9/1
	XPO LOGISTICS INC	6.25	725	771	83,093	2025/5/1
	XPO LOGISTICS INC	7.75	125	137	14,827	2025/4/1
	YUM! BRANDS INC	6.0	750	765	82,420	2027/1/15
	ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	198	21,351	2030/2/28
	ZIGGO BOND CO BV	4.875	200	203	21,955	2030/1/15
	ZIGGO BV					
合	計				46,020,721	

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

○投資信託財産の構成

(2020年7月6日現在)

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

*金額の単位未満は切り捨て。

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年7月6日現在)

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

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

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

○損益の状況 (2019年7月6日～2020年7月6日)

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

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。