

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112期(決算日2022年2月14日) 第113期(決算日2022年3月14日) 第114期(決算日2022年4月12日)
第115期(決算日2022年5月12日) 第116期(決算日2022年6月13日) 第117期(決算日2022年7月12日)
作成対象期間(2022年1月13日～2022年7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な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ないます。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なうことにより、信用リスクのコントロールを行ないます。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	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
	マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への投資は、優先証券のうち株券等の性質を有するものまたは転換社債を転換したもの等に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。	
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。		

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配率)	価 額			参 考 指 数	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率				
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
100期(2021年2月12日)	8,444	30	1.4	149.27	1.2	98.2	—	2,177
101期(2021年3月12日)	8,383	30	△0.4	148.18	△0.7	100.7	—	2,140
102期(2021年4月12日)	8,440	30	1.0	149.44	0.9	97.8	—	2,112
103期(2021年5月12日)	8,459	30	0.6	150.07	0.4	95.1	—	2,074
104期(2021年6月14日)	8,516	30	1.0	151.52	1.0	96.2	—	2,070
105期(2021年7月12日)	8,554	30	0.8	152.91	0.9	94.9	—	2,052
106期(2021年8月12日)	8,448	30	△0.9	152.22	△0.5	95.3	—	2,009
107期(2021年9月13日)	8,525	30	1.3	154.11	1.2	94.6	—	2,016
108期(2021年10月12日)	8,457	30	△0.4	153.20	△0.6	98.4	—	1,991
109期(2021年11月12日)	8,473	30	0.5	154.14	0.6	97.4	—	1,953
110期(2021年12月13日)	8,386	30	△0.7	153.32	△0.5	94.5	—	1,909
111期(2022年1月12日)	8,343	30	△0.2	153.08	△0.2	95.5	—	1,889
112期(2022年2月14日)	8,038	30	△3.3	148.35	△3.1	94.5	—	1,815
113期(2022年3月14日)	7,885	30	△1.5	146.02	△1.6	96.3	—	1,776
114期(2022年4月12日)	7,737	30	△1.5	143.93	△1.4	100.1	—	1,737
115期(2022年5月12日)	7,424	30	△3.7	138.87	△3.5	94.9	—	1,665
116期(2022年6月13日)	7,334	30	△0.8	138.21	△0.5	99.2	—	1,635
117期(2022年7月12日)	7,027	30	△3.8	134.56	△2.6	97.1	—	1,566

* 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 券 先 物 比 率
			騰 落 率				
第112期	(期 首) 2022年 1 月12日	円 8,343	% —	153.08	% —	% 95.5	% —
	1 月末	8,171	△2.1	150.07	△2.0	94.9	—
	(期 末) 2022年 2 月14日	8,068	△3.3	148.35	△3.1	94.5	—
第113期	(期 首) 2022年 2 月14日	8,038	—	148.35	—	94.5	—
	2 月末	8,050	0.1	148.46	0.1	93.9	—
	(期 末) 2022年 3 月14日	7,915	△1.5	146.02	△1.6	96.3	—
第114期	(期 首) 2022年 3 月14日	7,885	—	146.02	—	96.3	—
	3 月末	7,952	0.8	147.26	0.8	98.3	—
	(期 末) 2022年 4 月12日	7,767	△1.5	143.93	△1.4	100.1	—
第115期	(期 首) 2022年 4 月12日	7,737	—	143.93	—	100.1	—
	4 月末	7,669	△0.9	142.87	△0.7	94.4	—
	(期 末) 2022年 5 月12日	7,454	△3.7	138.87	△3.5	94.9	—
第116期	(期 首) 2022年 5 月12日	7,424	—	138.87	—	94.9	—
	5 月末	7,575	2.0	142.25	2.4	93.1	—
	(期 末) 2022年 6 月13日	7,364	△0.8	138.21	△0.5	99.2	—
第117期	(期 首) 2022年 6 月13日	7,334	—	138.21	—	99.2	—
	6 月末	6,996	△4.6	132.88	△3.9	96.6	—
	(期 末) 2022年 7 月12日	7,057	△3.8	134.56	△2.6	97.1	—

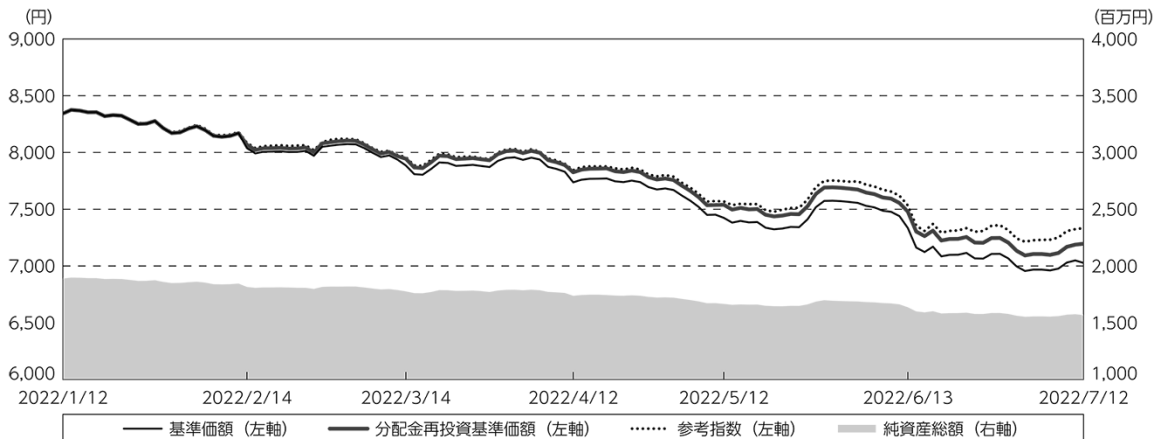
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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112期首： 8,343円

第117期末： 7,027円 (既払分配金(税込み) : 180円)

騰 落 率：△ 13.7% (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(2022年1月12日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (円ヘッジベース)です。参考指数は、作成期首(2022年1月12日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の8,343円から当作成期末には7,027円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・発行体企業の企業業績、ロシアのウクライナ侵攻、インフレ動向、金融政策の正常化などによるハイ・イールド債券の価格変動

○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）。エネルギー高などによるインフレの高まりを背景にFRB（米連邦準備制度理事会）による積極的な金融引き締め観測が高まり、米国ハイ・イールド債券市場は下落となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）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、為替ヘッジを行ないました。

[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1.9%、35.2%、41.3%、15.0%、0.6%、2.1%としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

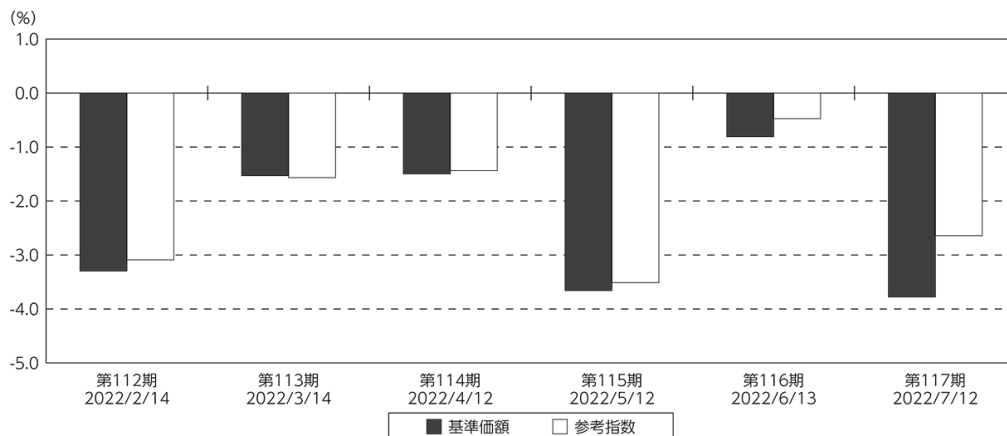
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

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－12.1%となったのに対し、基準価額の騰落率※は－13.7%となりました。主な差異の要因は、〔高利回り社債オープン マザーファンド〕において、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが軟調であったことが、マイナスに作用したことなどです。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円ヘッジベース）です。

◎分配金

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2022年1月13日～ 2022年2月14日	2022年2月15日～ 2022年3月14日	2022年3月15日～ 2022年4月12日	2022年4月13日～ 2022年5月12日	2022年5月13日～ 2022年6月13日	2022年6月14日～ 2022年7月12日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.372%	0.379%	0.386%	0.402%	0.407%	0.425%
当期の収益	27	24	27	26	24	26
当期の収益以外	2	5	2	3	5	3
翌期繰越分配対象額	1,251	1,245	1,243	1,239	1,234	1,231

(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なってまいります。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行なう分散投資を基本とし、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン（利息収入）やキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、米国の軟調な経済指標や米国のインフレ率の上昇、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融引き締めへの積極的な姿勢などを背景に、不安定な推移となっています。一方で、ハイ・イールド債を発行している企業は、エネルギー設備投資の増加や、旅行需要の回復、サプライチェーン（供給網）の混乱が徐々に落ち着いてきたことなどの好材料に支えられています。引き続き、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策やバイデン米政権による財政政策を注視しながら、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なう方針です。

〔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ないます。

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

（2022年 1 月13日～2022年 7 月12日）

項 目	第112期～第117期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 72	% 0.927	(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 ）	(40)	(0.518)	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 ）	(30)	(0.382)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	3	0.035	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0.032)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	75	0.962	
作成期間の平均基準価額は、7,735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。

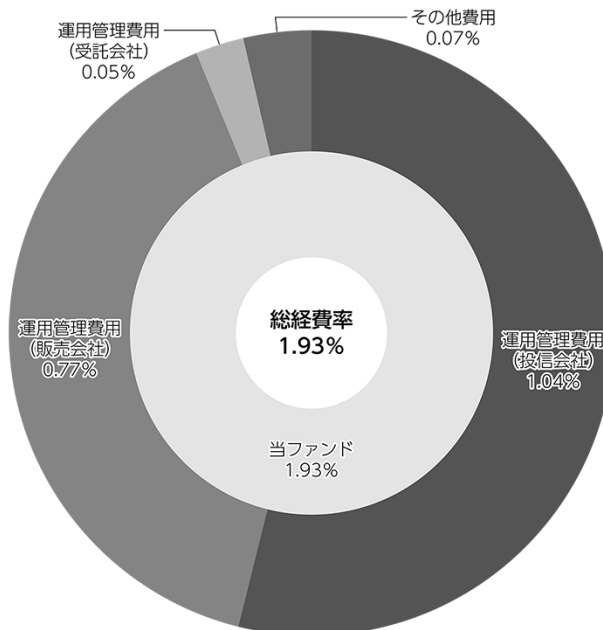
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 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1.93%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

(2022年1月13日～2022年7月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第112期～第117期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
高利回り社債オープン マザーファンド		2,718	10,600	97,398	374,200

* 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年1月13日～2022年7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112期～第117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	45,910千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	192,772千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.23

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年1月13日～2022年7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

(2022年7月12日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第111期末	第117期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
高利回り社債オープン マザーファンド		501,872	407,192	1,591,960

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年7月12日現在)

項 目	第117期末	
	評 価 額	比 率
高利回り社債オープン マザーファンド	千円 1,591,960	% 98.5
コール・ローン等、その他	24,693	1.5
投資信託財産総額	1,616,653	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117期末における外貨建純資産（41,009,137千円）の投資信託財産総額（41,430,704千円）に対する比率は99.0%です。

*外貨建資産は、第117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＝137.24円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第112期末	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末
	2022年2月14日現在	2022年3月14日現在	2022年4月12日現在	2022年5月12日現在	2022年6月13日現在	2022年7月12日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,587,393,920	3,543,033,957	3,552,307,544	3,315,241,498	3,364,851,518	3,133,063,666
コール・ローン等	20,258,888	18,044,095	30,797,296	17,751,486	38,715,715	18,076,246
高利回り社債オープン マザーファンド(評価額)	1,814,832,798	1,792,044,157	1,818,995,100	1,664,420,119	1,684,137,030	1,591,960,654
未収入金	1,752,302,234	1,732,945,705	1,702,515,148	1,633,069,893	1,641,998,773	1,523,026,766
(B) 負債	1,772,337,149	1,766,958,376	1,815,225,271	1,649,679,559	1,728,883,804	1,566,505,030
未払金	1,762,170,190	1,757,424,755	1,799,421,233	1,639,913,890	1,716,447,834	1,554,223,882
未払収益分配金	6,773,914	6,757,049	6,735,823	6,730,887	6,692,411	6,688,398
未払解約金	232,054	181,396	6,421,364	384,560	3,005,237	3,247,963
未払信託報酬	3,157,281	2,592,132	2,643,745	2,647,116	2,735,097	2,342,041
未払利息	8	3	6	2	16	3
その他未払費用	3,702	3,041	3,100	3,104	3,209	2,743
(C) 純資産総額(A－B)	1,815,056,771	1,776,075,581	1,737,082,273	1,665,561,939	1,635,967,714	1,566,558,636
元本	2,257,971,481	2,252,349,758	2,245,274,431	2,243,629,330	2,230,803,780	2,229,466,043
次期繰越損益金	△ 442,914,710	△ 476,274,177	△ 508,192,158	△ 578,067,391	△ 594,836,066	△ 662,907,407
(D) 受益権総口数	2,257,971,481口	2,252,349,758口	2,245,274,431口	2,243,629,330口	2,230,803,780口	2,229,466,043口
1万口当たり基準価額(C/D)	8.038円	7.885円	7.737円	7.424円	7.334円	7.027円

(注) 第112期首元本額は2,264,338,925円、第112～117期中追加設定元本額は48,258,912円、第112～117期中一部解約元本額は83,131,794円、1口当たり純資産額は、第112期0.8038円、第113期0.7885円、第114期0.7737円、第115期0.7424円、第116期0.7334円、第117期0.7027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119,729,062円。('22年1月6日～'22年7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112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2022年 1 月13日～ 2022年 2 月14日	2022年 2 月15日～ 2022年 3 月14日	2022年 3 月15日～ 2022年 4 月12日	2022年 4 月13日～ 2022年 5 月12日	2022年 5 月13日～ 2022年 6 月13日	2022年 6 月14日～ 2022年 7 月12日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 389	△ 165	△ 71	△ 333	△ 214	△ 344
受取利息	—	4	—	—	—	—
支払利息	△ 389	△ 169	△ 71	△ 333	△ 214	△ 344
(B) 有価証券売買損益	△ 58,801,935	△ 25,107,765	△ 24,003,683	△ 60,833,365	△ 10,647,906	△ 59,182,232
売買益	20,656,141	25,882,091	126,466,379	108,284,118	72,899,384	1,044,424
売買損	△ 79,458,076	△ 50,989,856	△150,470,062	△169,117,483	△ 83,547,290	△ 60,226,656
(C) 信託報酬等	△ 3,160,983	△ 2,595,173	△ 2,646,845	△ 2,671,780	△ 2,766,409	△ 2,375,838
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 61,963,307	△ 27,703,103	△ 26,650,599	△ 63,505,478	△ 13,414,529	△ 61,558,414
(E) 前期繰越損益金	△370,798,816	△437,605,754	△467,498,718	△498,705,232	△563,558,782	△580,876,178
(F) 追加信託差損益金	△ 3,378,673	△ 4,208,271	△ 7,307,018	△ 9,125,794	△ 11,170,344	△ 13,784,417
(配当等相当額)	(181,125,330)	(180,873,292)	(180,962,853)	(181,211,263)	(180,554,262)	(180,855,906)
(売買損益相当額)	(△184,504,003)	(△185,081,563)	(△188,269,871)	(△190,337,057)	(△191,724,606)	(△194,640,323)
(G) 計 (D + E + F)	△436,140,796	△469,517,128	△501,456,335	△571,336,504	△588,143,655	△656,219,009
(H) 収益分配金	△ 6,773,914	△ 6,757,049	△ 6,735,823	△ 6,730,887	△ 6,692,411	△ 6,688,398
次期繰越損益金 (G + H)	△442,914,710	△476,274,177	△508,192,158	△578,067,391	△594,836,066	△662,907,407
追加信託差損益金	△ 3,378,673	△ 4,208,271	△ 7,307,018	△ 9,125,794	△ 11,170,344	△ 13,784,417
(配当等相当額)	(181,131,519)	(180,880,372)	(180,988,797)	(181,227,304)	(180,567,874)	(180,873,047)
(売買損益相当額)	(△184,510,192)	(△185,088,643)	(△188,295,815)	(△190,353,098)	(△191,738,218)	(△194,657,464)
分配準備積立金	101,357,718	99,604,825	98,102,408	96,900,553	94,822,100	93,590,309
繰越損益金	△540,893,755	△571,670,731	△598,987,548	△665,842,150	△678,487,822	△742,713,299

* 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 (2022年 1 月13日～2022年 7 月12日) は以下の通りです。

項 目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2022年 1 月13日～ 2022年 2 月14日	2022年 2 月15日～ 2022年 3 月14日	2022年 3 月15日～ 2022年 4 月12日	2022年 4 月13日～ 2022年 5 月12日	2022年 5 月13日～ 2022年 6 月13日	2022年 6 月14日～ 2022年 7 月12日
a. 配当等収益 (経費控除後)	6,234,098円	5,449,282円	6,197,071円	5,955,985円	5,530,745円	5,909,795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	181,131,519円	180,880,372円	180,988,797円	181,227,304円	180,567,874円	180,873,047円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	101,897,534円	100,912,592円	98,641,160円	97,675,455円	95,983,766円	94,368,912円
e. 分配対象収益 (a + b + c + d)	289,263,151円	287,242,246円	285,827,028円	284,858,744円	282,082,385円	281,151,754円
f. 分配対象収益 (1 万口当たり)	1,281円	1,275円	1,273円	1,269円	1,264円	1,261円
g. 分配金	6,773,914円	6,757,049円	6,735,823円	6,730,887円	6,692,411円	6,688,398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112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117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 (2022年7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(10,567,936千口)の内容です。

外国株式

銘		柄	第111期末	第117期末		業 種 等	
			株 数	株 数	評 価 額		外貨建金額
(アメリカ)			百株	百株	千米ドル	千円	
CLOUD PEAK ENERGY INC			12	12	—	—	石油・ガス・消耗燃料
DIRECTBUY HOLDINGS INC			48	48	—	—	専門小売り
FTS INTERNATIONAL INC-CL A			180	—	—	—	エネルギー設備・サービス
GULFPORT ENERGY CORP			85	61	486	66,768	石油・ガス・消耗燃料
HEXION HOLDINGS CORP -B			404	—	—	—	化学
UC HOLDINGS INC			430	430	344	47,238	自動車部品
WARREN RESOURCES INC			245	245	—	—	エネルギー設備・サービス
NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD			10	10	—	—	エネルギー設備・サービス
NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON			628	628	—	—	エネルギー設備・サービス
SUNGARD MEMBERSHIP INTEREST			24	24	14	2,046	電力
BRUIN BLOCKER LLC COM			731	731	0.36577	50	エネルギー設備・サービス
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON			—	57	162	22,302	通信
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445091858			—	5	2	368	通信
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445092583			—	5	2	327	通信
合 計	株 数	・ 金 額	2,802	2,263	1,013	139,101	
	銘 柄 数	< 比 率 >	11	12	—	<0.3%>	

* 邦貨換算金額は、第117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111期末	第117期末		
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		証券	証券	千米ドル	千円
CWT TRAVEL HOLDINGS-A-CW26		—	3,158	—	—
CWT TRAVEL HOLDINGS-B-CW28		—	3,324	—	—
DENBURY-CW25 09/18/25		7,013	7,013	255	35,129
VISTRA CORP - CW24		6,683	6,683	1	243
INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT		—	8	0.012	1
合 計	証 券 数 ・ 金 額	13,696	20,186	257	35,374
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	5	—	< 0.1% >

* 邦貨換算金額は、第117期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

* 金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第117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	353,039	288,021	39,528,132	95.7	92.9	60.7	33.0	1.9
合 計	353,039	288,021	39,528,132	95.7	92.9	60.7	33.0	1.9

* 邦貨換算金額は、第117期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが1.3%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第117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	—	735	362	49,710	2049/12/29
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	600	539	74,006	2028/1/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	—	—	2023/2/13
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	800	735	100,987	2025/11/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	10.125	250	246	33,840	2026/8/1
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	500	415	57,059	2029/2/15
	ADAMS HOMES INC	7.5	325	297	40,804	2025/2/15
	ADT SEC CORP	4.125	425	357	49,095	2029/8/1
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	6.375	125	123	16,913	2030/6/15
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	550	537	73,761	2026/2/15
	AFFINITY GAMING	6.875	450	373	51,220	2027/12/15
	AG ISSUER LLC	6.25	475	412	56,593	2028/3/1
	AHERN RENTALS INC	7.375	900	688	94,492	2023/5/15
	AHP HEALTH PARTN	5.75	200	146	20,100	2029/7/15
	AIR CANADA	3.875	900	779	107,001	2026/8/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	425	390	53,615	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	250	207	28,482	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	375	51,595	2030/2/15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	500	406	55,827	2029/10/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	100	78	10,784	2031/10/1
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	275	141	19,356	2028/2/15
	ALLIED UNIVERSAL	6.0	200	146	20,094	2029/6/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	750	693	95,149	2026/7/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	850	723	99,337	2027/7/15
	ALTICE FINANCING SA	5.0	800	657	90,226	2028/1/15
	ALTICE FINANCING SA	5.75	200	161	22,156	2029/8/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	1,100	926	127,187	2027/5/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	600	428	58,793	2028/2/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	275	214	29,423	2029/7/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	600	475	65,303	2029/10/15
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	10.0	786	540	74,161	2026/6/15
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	1,025	1,083	148,728	2025/7/15
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	375	355	48,803	2026/4/20
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	550	485	66,691	2029/4/20
	AMN HEALTHCARE INC	4.625	200	186	25,599	2027/10/1
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	1,300	1,104	151,642	2029/4/15
	AMS AG	7.0	1,000	949	130,323	2025/7/31
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	200	190	26,125	2027/3/1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	200	187	25,677	2028/1/15
	ANTERO RESOURCES MIDSTRE	5.375	175	159	21,949	2029/6/15
	APACHE CORP	4.25	400	355	48,833	2030/1/15
	APACHE CORP	4.75	275	216	29,710	2043/4/15
	ARCHES BUYER INC	4.25	375	313	43,076	2028/6/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	475	435	59,762	2027/4/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	725	640	87,925	2028/4/1

銘	柄	第117期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	ARCONIC INC	5.9	325	327	44,890	2027/2/1
	ARD FINANCE SA	6.5	872	638	87,605	2027/6/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	400	275	37,820	2027/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	1,098	756	103,818	2027/8/15
	ARKO CORP	5.125	150	115	15,854	2029/11/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	352	445	61,148	2027/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	8.25	350	333	45,718	2028/12/31
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	300	256	35,246	2028/1/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	250	184	25,331	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	300	214	29,385	2030/4/1
	ASP AMC MERGER SUB	8.0	350	227	31,219	2025/5/15
	ASSUREDPARTNERS INC	5.625	225	182	25,074	2029/1/15
	ATLANTICA SUSTAIN INFRA	4.125	400	354	48,646	2028/6/15
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	400	329	45,199	2028/6/1
	AUSTIN BIDCO INC	7.125	1,675	1,331	182,745	2028/12/15
	AVANTOR FUNDING INC	4.625	200	188	25,900	2028/7/15
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	750	666	91,483	2029/11/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	625	531	72,975	2028/4/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.375	375	324	44,532	2029/3/1
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	800	697	95,723	2026/7/15
	BARCLAYS PLC	8.0	500	496	68,157	2067/9/15
	BARCLAYS PLC	6.125	200	187	25,698	2099/8/12
	BARCLAYS PLC	7.75	200	196	26,984	2166/12/15
	BASIC ENERGY SERVICES	—	200	26	3,568	2023/10/15
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	250	176	24,272	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	300	257	35,296	2027/2/1
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	925	490	67,292	2028/1/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	39	5,471	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	725	366	50,322	2029/2/15
	BCPE ULYSSES INTERMEDIAT	7.75	275	172	23,649	2027/4/1
	BEAZER HOMES USA	7.25	425	340	46,774	2029/10/15
	BIG RIVER STEEL/BRF FIN	6.625	780	754	103,501	2029/1/31
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	3.75	1,050	860	118,044	2027/1/15
	BOMBARDIER INC	7.5	780	738	101,307	2024/12/1
	BOMBARDIER INC	6.0	375	287	39,411	2028/2/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	700	602	82,629	2031/6/15
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	1,000	781	107,194	2025/7/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	850	750	102,941	2028/3/1
	BROOKFIELD PTY REIT INC	4.5	350	295	40,581	2027/4/1
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	839	482	66,267	2022/12/9
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	372	—	—	2099/12/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	400	356	48,906	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	850	683	93,771	2032/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	275	258	35,429	2032/6/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	775	635	87,162	2029/10/15
	CALLON PETROLEUM	8.0	425	410	56,322	2028/8/1
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	325	299	41,090	2026/7/1

銘 柄			第117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)	CALLON PETROLEUM CO	7.5	175	160	22,005	2030/6/15	
	CALPINE CORP	5.125	425	383	52,623	2028/3/15	
	CALPINE CORP	4.625	300	254	34,917	2029/2/1	
	CAMELOT FINANCE SA	4.5	675	617	84,725	2026/11/1	
	CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	1,600	1,017	139,659	2024/10/15	
	CARNIVAL CORP	10.5	600	599	82,241	2026/2/1	
	CARNIVAL CORP	7.625	375	293	40,289	2026/3/1	
	CARNIVAL CORP	5.75	4,725	3,412	468,300	2027/3/1	
	CARNIVAL CORP	9.875	675	642	88,131	2027/8/1	
	CARNIVAL CORP	4.0	500	416	57,154	2028/8/1	
	CARNIVAL CORP	6.0	375	269	36,975	2029/5/1	
	CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	200	195	26,853	2025/7/15	
	CARROLS RESTAURA	5.875	200	143	19,720	2029/7/1	
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	925	770	105,686	2027/4/15	
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.125	150	126	17,346	2029/2/15	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	675	634	87,056	2029/6/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	416	369	50,684	2030/3/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	525	457	62,751	2030/8/15	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	425	355	48,833	2031/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	650	555	76,292	2032/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	2,500	2,092	287,215	2032/5/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	275	227	31,224	2033/6/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	825	655	89,997	2034/1/15	
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	375	351	48,248	2030/4/1	
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	250	226	31,136	2028/4/1	
	CEMEX SAB DE CV	7.375	200	197	27,093	2027/6/5	
	CEMEX SAB DE CV	5.2	400	341	46,837	2030/9/17	
	CEMEX SAB DE CV	3.875	600	463	63,663	2031/7/11	
	CEMEX SAB DE CV	5.125	200	164	22,568	2099/6/8	
	CENTENE CORP	4.625	375	355	48,777	2029/12/15	
	CENTENE CORP	3.375	700	609	83,637	2030/2/15	
	CENTENE CORP	3.0	925	785	107,864	2030/10/15	
	CENTURYLINK INC	5.125	625	542	74,435	2026/12/15	
	CHENIERE ENERGY INC	4.625	950	879	120,668	2028/10/15	
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	575	529	72,656	2029/10/1	
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.0	975	839	115,280	2031/3/1	
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	3.25	750	608	83,497	2032/1/31	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	950	827	113,628	2027/3/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	900	816	112,058	2027/12/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	325	261	35,947	2029/1/15	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	525	314	43,146	2029/4/15		
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	625	357	49,076	2030/4/1		
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	575	443	60,932	2030/5/15		
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	325	243	33,427	2031/2/15		
CIENA CORP	4.0	475	413	56,748	2030/1/31		
CINEMARK USA INC	5.875	450	416	57,102	2026/3/15		
CINEMARK USA INC	5.25	300	258	35,487	2028/7/15		

銘	柄	第117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)					
	CITGO HOLDING INC	9.25	1,225	1,191	163,467	2024/ 8 / 1
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	700	676	92,821	2025/ 6 / 15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	575	535	73,487	2026/ 6 / 15
	CITIGROUP INC	4.7	900	738	101,283	2099/ 1 / 23
	CITIGROUP INC	4.0	325	280	38,492	2099/12/10
	CLEAR CHANNEL INTL BV	6.625	325	305	41,865	2025/ 8 / 1
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	971	911	125,123	2028/ 3 / 15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	375	311	42,812	2031/ 2 / 15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	150	120	16,565	2032/ 1 / 15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	200	188	25,830	2027/ 6 / 1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.625	625	565	77,542	2029/ 3 / 1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	525	478	65,702	2031/ 3 / 1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	3	528	2024/ 3 / 15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.625	50	48	6,648	2029/ 4 / 15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	875	858	117,858	2027/ 3 / 14
	CNX RESOURCES CORP	6.0	425	396	54,475	2029/ 1 / 15
	COEUR MINING INC	5.125	600	391	53,782	2029/ 2 / 15
	COGENT COMMUNICATIONS GR	7.0	475	474	65,170	2027/ 6 / 15
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	150	96	13,287	2028/10/ 1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	950	556	76,346	2031/10/ 1
	COLT MERGER SUB INC	6.25	700	695	95,398	2025/ 7 / 1
	COLT MERGER SUB INC	8.125	725	719	98,718	2027/ 7 / 1
	COMMERCIAL METALS CO	4.125	350	297	40,793	2030/ 1 / 15
	COMMERCIAL METALS CO	4.375	150	125	17,164	2032/ 3 / 15
	COMMSCOPE INC	7.125	375	285	39,229	2028/ 7 / 1
	COMMSCOPE INC	4.75	175	144	19,801	2029/ 9 / 1
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	450	410	56,318	2027/12/ 1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	950	827	113,589	2030/ 1 / 15
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	325	288	39,627	2026/10/15
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	350	301	41,356	2028/10/15
	CONSTELLIUM SE	5.625	250	220	30,252	2028/ 6 / 15
	CONSTELLIUM SE	3.75	500	402	55,255	2029/ 4 / 15
	CP ATLAS BUYER INC	7.0	1,000	724	99,415	2028/12/ 1
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	1,500	1,331	182,783	2031/ 6 / 15
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	525	472	64,807	2027/ 5 / 1
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	1,075	920	126,360	2029/ 2 / 1
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	700	680	93,435	2025/10/15
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	300	267	36,713	2029/ 5 / 1
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	750	576	79,182	2030/ 1 / 15
	CSC HOLDINGS LLC	5.0	400	276	37,883	2031/11/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	1,000	807	110,811	2031/11/15
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	50	50	6,914	2030/ 6 / 15
	DAVITA INC	4.625	660	519	71,359	2030/ 6 / 1
	DAVITA INC	3.75	300	218	29,951	2031/ 2 / 15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	2,325	2,160	296,455	2029/ 5 / 15
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	600	561	77,127	2025/ 5 / 15
	DELTA AIR LINES INC	7.375	200	205	28,156	2026/ 1 / 15

銘	柄	第117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)					
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4. 75	400	381	52, 311	2028/10/20
	DENVER PARENT ESCROW	—	2, 913	—	—	2022/ 8 /15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6. 625	1, 025	115	15, 825	2027/ 8 /15
	DIEBOLD INC	8. 5	75	37	5, 101	2024/ 4 /15
	DIEBOLD NIXDORF INC	9. 375	975	703	96, 480	2025/ 7 /15
	DIGICEL GROUP 0. 5 LTD	8. 0	843	832	114, 268	2024/ 4 / 1
	DIGICEL GROUP 0. 5 LTD	5. 0	476	329	45, 181	2025/ 4 / 1
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5. 875	1, 000	887	121, 778	2027/ 8 /15
	DISH DBS CORP	5. 25	750	588	80, 830	2026/12/ 1
	DISH DBS CORP	7. 375	400	267	36, 680	2028/ 7 / 1
	DISH DBS CORP	5. 75	600	447	61, 378	2028/12/ 1
	DISH DBS CORP	5. 125	425	259	35, 638	2029/ 6 / 1
	DORNOCH DEBT MERGER SUB	6. 625	900	655	89, 904	2029/10/15
	EARTHSTONE ENERGY HOL	8. 0	225	213	29, 265	2027/ 4 /15
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5. 5	625	588	80, 746	2028/ 6 / 1
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	7. 0	325	258	35, 473	2025/12/15
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	9. 5	430	124	17, 113	2027/ 7 /31
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	6. 0	658	60	8, 353	2028/ 6 /30
	ENDO LUX FIN CO I SARL	6. 125	400	311	42, 755	2029/ 4 / 1
	ENDURANCE ACQ MERGER	6. 0	1, 160	850	116, 657	2029/ 2 /15
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5. 375	200	169	23, 310	2028/ 3 /30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5. 875	200	163	22, 436	2031/ 3 /30
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4. 85	800	760	104, 357	2026/ 7 /15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5. 6	850	618	84, 826	2044/ 4 / 1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5. 05	200	138	19, 000	2045/ 4 / 1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5. 45	100	71	9, 840	2047/ 6 / 1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6. 0	750	720	98, 945	2025/ 7 / 1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7. 5	200	195	26, 800	2027/ 6 / 1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6. 5	400	375	51, 571	2027/ 7 / 1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4. 5	350	287	39, 488	2029/ 1 /15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7. 5	200	192	26, 432	2030/ 6 / 1
	EQT CORP	7. 5	325	345	47, 399	2030/ 2 / 1
	ESC CB INTELSAT JA	—	600	—	—	2025/ 7 /15
	EVERI HOLDINGS INC	5. 0	175	160	22, 016	2029/ 7 /15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	11. 5	326	97	13, 345	2026/ 7 /15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5. 375	650	576	79, 053	2026/ 4 / 1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5. 875	650	538	73, 929	2029/ 4 / 1
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4. 625	300	263	36, 158	2029/ 1 /15
	FIRSTENERGY CORP	4. 4	700	673	92, 477	2027/ 7 /15
	FMG RESOURCES AUG 2006	5. 875	150	140	19, 220	2030/ 4 /15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4. 375	675	558	76, 655	2031/ 4 / 1
	FMG RESOURCES AUG 2006	6. 125	150	138	19, 014	2032/ 4 /15
	FORD MOTOR COMPANY	9. 0	1, 500	1, 633	224, 204	2025/ 4 /22
	FORD MOTOR COMPANY	9. 625	300	342	46, 948	2030/ 4 /22
	FORD MOTOR COMPANY	4. 75	975	735	100, 990	2043/ 1 /15
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4. 063	200	195	26, 830	2024/11/ 1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5. 125	400	392	53, 841	2025/ 6 /16

銘 柄			第117期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	400	381	52,324	2025/8/4	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	400	369	50,744	2025/11/13	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	200	188	25,927	2026/8/1	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.7	200	176	24,168	2026/8/10	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	177	24,332	2027/11/2	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	1,250	1,153	158,367	2029/5/3	
	FORESTAR GROUP INC	3.85	350	298	40,923	2026/5/15	
	FORESTAR GROUP INC	5.0	650	533	73,223	2028/3/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	625	592	81,348	2025/10/1	
	FORTRESS TRANS & INFRAST	9.75	625	617	84,744	2027/8/1	
	FOUNDATION BUILDING M	6.0	250	185	25,453	2029/3/1	
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	500	432	59,356	2026/11/15	
	FREEDOM MORTGAGE	6.625	525	395	54,221	2027/1/15	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	275	249	34,295	2028/5/1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	149	121	16,675	2029/11/1	
	GARDA WORLD SECURITY	6.0	450	341	46,934	2029/6/1	
	GARDEN SPINCO CORP	8.625	75	76	10,485	2030/7/20	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	350	306	41,995	2028/2/1	
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15	
	GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	775	754	103,508	2025/8/15	
	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	2,507	1,834	251,785	2024/9/15	
	GOLDEN ENTERTAINMENT INC	7.625	575	574	78,818	2026/4/15	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	1,000	866	118,882	2029/7/15	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	500	425	58,373	2031/7/15	
	GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	575	396	54,370	2028/8/15	
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	625	618	84,876	2026/6/1	
	GRANITE HOLDINGS US ACQU	11.0	1,300	1,198	164,469	2027/10/1	
	GRAY ESCROW II INC	5.375	75	61	8,503	2031/11/15	
	GRAY ESCROW INC	7.0	575	557	76,449	2027/5/15	
	GRAY TELEVISION INC	5.875	320	303	41,667	2026/7/15	
	GULFPORT ENERGY CORP	8.0	227	224	30,794	2026/5/17	
	GULFPORT ENERGY ESCROW	—	450	2	311	2024/10/15	
	GULFPORT ENERGY ESCROW	—	325	1	225	2026/1/15	
	GULFPORT ENERGY OP CORP	8.0	10	9	1,369	2026/5/17	
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	1,000	947	130,023	2028/9/1	
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	175	169	23,327	2025/4/15	
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	350	314	43,163	2026/6/15	
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.75	1,139	908	124,629	2030/9/15	
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	800	738	101,316	2026/1/20	
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1	
HCA INC	5.375	325	326	44,758	2025/2/1		
HCA INC	7.58	750	797	109,422	2025/9/15		
HCA INC	5.375	775	772	105,951	2026/9/1		
HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15		
HERTZ CORP/THE	4.625	175	147	20,205	2026/12/1		
HERTZ CORP/THE	5.0	300	240	32,938	2029/12/1		
HESS MIDSTREAM	5.625	675	658	90,369	2026/2/15		

銘		柄	第117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)	HESS MIDSTREAM OPERATION	5. 5	150	136	18, 677	2030/10/15
		HESS MIDSTREAM PARTNERS	5. 125	650	590	81, 004	2028/ 6 /15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6. 25	498	462	63, 523	2028/11/ 1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6. 0	250	220	30, 319	2030/ 4 /15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6. 25	250	215	29, 630	2032/ 4 /15
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	3. 75	200	173	23, 751	2029/ 5 / 1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	4. 875	475	444	61, 006	2030/ 1 /15
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	5. 0	875	741	101, 809	2029/ 6 / 1
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	4. 875	600	472	64, 855	2031/ 7 / 1
		HOLLY NRG PRTNR/FIN CORP	6. 375	225	216	29, 709	2027/ 4 /15
		HOSPITALITY PROP TRUST	4. 35	625	515	70, 790	2024/10/ 1
		HOSPITALITY PROP TRUST	4. 95	50	38	5, 255	2027/ 2 /15
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6. 75	250	216	29, 744	2027/ 1 /15
		HOWMET AEROSPACE INC	3. 0	300	254	34, 869	2029/ 1 /15
		HUSKY III HOLDING LTD	13. 0	375	366	50, 240	2025/ 2 /15
		IAMGOLD CORP	5. 75	575	373	51, 207	2028/10/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	4. 75	399	380	52, 212	2024/ 9 /15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	6. 25	1, 340	1, 283	176, 091	2026/ 5 /15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	5. 25	550	500	68, 702	2027/ 5 /15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	4. 375	350	294	40, 376	2029/ 2 / 1
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6. 375	225	211	29, 065	2026/ 5 / 1
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4. 75	550	463	63, 566	2028/ 1 /15
		ILFC E-CAPITAL TRUST I	4. 85	850	631	86, 732	2065/12/21
		ILIAD HOLDING SAS	6. 5	200	182	25, 080	2026/10/15
		ILIAD HOLDING SAS	7. 0	400	361	49, 616	2028/10/15
		IMOLA MERGER CORP	4. 75	1, 375	1, 200	164, 688	2029/ 5 /15
		INTEL PKG HOLDCO ISSUER	9. 0	225	199	27, 438	2026/ 1 /15
		IRIS HOLDINGS INC	8. 75	325	260	35, 760	2026/ 2 /15
		IRIS MERGER SUB 2019 INC	9. 375	225	204	28, 064	2028/ 2 /15
		IRON MOUNTAIN INC	5. 25	100	92	12, 650	2028/ 3 /15
		IRON MOUNTAIN INC	4. 875	875	775	106, 491	2029/ 9 /15
		IRON MOUNTAIN INC	5. 25	600	533	73, 194	2030/ 7 /15
		IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5. 0	375	317	43, 509	2032/ 7 /15
		ITHACA ENERGY NORTH	9. 0	1, 000	929	127, 599	2026/ 7 /15
		J2 GLOBAL	4. 625	696	617	84, 685	2030/10/15
		JACOBS ENTERTAINMENT INC	6. 75	250	210	28, 864	2029/ 2 /15
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7. 75	600	552	75, 787	2025/10/15
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5. 5	400	295	40, 532	2029/ 7 /15
		JAZZ SECURITIES DAC	4. 375	525	488	67, 103	2029/ 1 /15
		JC PENNEY CORP INC	—	474	0. 04741	6	2025/ 3 /15
JPMORGAN CHASE & CO	4. 6	375	320	44, 002	2099/ 1 /23		
KAISER ALUMINUM CORP	4. 625	700	592	81, 296	2028/ 3 / 1		
KB HOME	6. 875	375	369	50, 654	2027/ 6 /15		
KB HOME	4. 8	350	300	41, 190	2029/11/15		
KB HOME	7. 25	150	145	19, 993	2030/ 7 /15		
KB HOME	4. 0	350	279	38, 300	2031/ 6 /15		
KINETIK HOLDINGS LP	5. 875	325	316	43, 393	2030/ 6 /15		

銘	柄	第117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)					
	L BRANDS INC	9.375	87	88	12,134	2025/7/1
	L BRANDS INC	7.5	325	301	41,354	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	150	134	18,452	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	950	782	107,412	2036/7/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	325	271	37,198	2027/2/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	175	137	18,880	2029/6/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	550	514	70,608	2029/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	1,325	1,346	184,734	2025/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	325	299	41,087	2029/7/31
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	425	281	38,608	2029/1/15
	LEEWARD RENEWABL	4.25	700	560	76,862	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	1,300	1,067	146,558	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	275	215	29,608	2029/7/15
	LIFE TIME INC	5.75	750	687	94,311	2026/1/15
	LIFE TIME INC	8.0	1,125	1,022	140,365	2026/4/15
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	150	127	17,534	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	1,862	1,604	220,253	2029/6/1
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	1,225	844	115,893	2027/9/1
	LSF11 A5 HOLDCO LLC	6.625	875	740	101,618	2029/10/15
	LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	200	172	23,619	2026/2/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	5.375	350	281	38,629	2029/6/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	150	128	17,624	2029/4/1
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	75	63	8,663	2030/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	125	103	14,170	2032/3/15
	MAGIC MERGERCO INC	7.875	250	170	23,339	2029/5/1
	MALLINCKRODT FIN/SB	—	525	190	26,095	2022/8/1
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	150	146	20,098	2026/9/15
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	525	398	54,635	2030/3/1
	MATTEL INC	3.375	225	209	28,727	2026/4/1
	MATTEL INC	3.75	225	203	27,920	2029/4/1
	MAV ACQUISITION CORP	8.0	525	430	59,030	2029/8/1
	MEG ENERGY CORP	7.125	750	760	104,376	2027/2/1
	MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
	MERITAGE HOMES CORP	3.875	700	584	80,278	2029/4/15
	METIS MERGER SUB LLC	6.5	950	763	104,851	2029/5/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	1,575	1,466	201,215	2028/8/15
	MGM RESORTS INTL	5.75	132	127	17,529	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	702	644	88,517	2027/4/15
	MIDAS INT HOLDCO II/FIN	—	1,225	1,200	164,756	2022/10/1
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	0.34934	47	2023/2/15
	MINERVA MERGER SUB INC	6.5	1,150	975	133,819	2030/2/15
	MOHEGAN GAMING & ENT	8.0	1,325	1,146	157,327	2026/2/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	1,000	850	116,785	2032/5/15
	MOTION BONDCO DAC	6.625	600	469	64,376	2027/11/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	1,150	1,004	137,811	2029/4/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	550	471	64,691	2029/10/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	75	67	9,285	2028/9/1

銘 柄			第117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	4.625	700	621	85,294	2029/ 8 / 1	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	375	300	41,300	2031/ 3 /15	
	MSCI INC	3.875	675	600	82,416	2031/ 2 /15	
	MURPHY OIL CORP	5.875	675	630	86,554	2027/12/ 1	
	NABORS INDUSTRIES INC	5.75	75	66	9,141	2025/ 2 / 1	
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	150	138	18,964	2027/ 5 /15	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	875	767	105,285	2026/ 1 /15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	225	198	27,212	2027/ 1 /15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	425	353	48,479	2028/ 8 /15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	200	155	21,402	2030/12/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	150	117	16,073	2031/11/15	
	NAVIENT CORP	6.75	1,075	998	137,031	2025/ 6 /25	
	NAVIENT CORP	6.75	550	499	68,499	2026/ 6 /15	
	NAVIENT CORP	5.5	525	415	57,018	2029/ 3 /15	
	NCL CORPORATION LTD	5.875	1,150	906	124,455	2026/ 3 /15	
	NCL CORPORATION LTD	7.75	175	133	18,380	2029/ 2 /15	
	NCL FINANCE LTD	6.125	350	254	34,990	2028/ 3 /15	
	NCR CORP	5.0	375	329	45,153	2028/10/ 1	
	NCR CORP	5.125	450	397	54,513	2029/ 4 /15	
	NCR CORP	6.125	475	426	58,595	2029/ 9 / 1	
	NCR CORP	5.25	550	478	65,682	2030/10/ 1	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	675	568	78,010	2028/ 7 /15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	325	270	37,190	2028/ 7 /15	
	NEWS CORP	3.875	900	797	109,439	2029/ 5 /15	
	NEWS CORP	5.125	350	324	44,580	2032/ 2 /15	
	NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	575	505	69,333	2028/11/ 1	
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	467	431	59,170	2026/10/15	
	NFP CORP	6.875	625	526	72,249	2028/ 8 /15	
	NFP CORP	4.875	175	151	20,822	2028/ 8 /15	
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	875	789	108,359	2026/ 2 / 1	
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	4.75	500	456	62,590	2031/ 7 /15	
	NINE ENERGY SERVICE INC	8.75	225	142	19,508	2023/11/ 1	
	NMI HOLDINGS	7.375	650	651	89,421	2025/ 6 / 1	
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	875	810	111,227	2028/ 3 / 1	
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	0.0285	3	2022/11/ 1	
	NOVELIS CORP	4.75	800	693	95,213	2030/ 1 /30	
	NRG ENERGY INC	6.625	53	52	7,175	2027/ 1 /15	
	NRG ENERGY INC	3.375	275	227	31,196	2029/ 2 /15	
	NRG ENERGY INC	5.25	450	409	56,248	2029/ 6 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	425	397	54,559	2026/ 4 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.95	75	79	10,895	2024/ 7 / 1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.45	925	911	125,101	2024/ 7 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	225	238	32,773	2025/ 7 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	750	764	104,972	2025/ 9 / 1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	350	354	48,640	2026/ 3 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.375	525	538	73,954	2028/ 9 / 1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	125	144	19,883	2030/ 7 /15	

銘 柄			第117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	6.625	850	904	124,096	2030/9/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	1,125	1,245	170,868	2031/5/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	100	104	14,274	2036/9/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.2	250	197	27,051	2048/3/15	
	OLIN CORP	5.625	325	301	41,442	2029/8/1	
	OLIN CORP	5.0	500	447	61,467	2030/2/1	
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	325	260	35,813	2028/10/1	
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	6.25	800	541	74,297	2029/10/1	
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	525	462	63,453	2030/2/15	
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	450	392	53,798	2029/12/1	
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	450	387	53,226	2031/12/1	
	ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	400	367	50,503	2028/4/30	
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	400	365	50,109	2031/4/30	
	OSCAR ACQUISITIONCO LLC	9.5	250	200	27,472	2030/4/15	
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	122	108	14,922	2027/8/15	
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	450	362	49,691	2029/1/15	
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	950	756	103,837	2030/3/15	
	OWENS & MINOR INC	6.625	500	466	64,026	2030/4/1	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	875	778	106,870	2030/7/1	
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	361	282	38,771	2027/4/1	
	PARK RIVER HOLDINGS INC	5.625	725	447	61,366	2029/2/1	
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	1,104	879	120,749	2027/4/15	
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	925	791	108,657	2029/10/1	
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	300	251	34,566	2030/5/1	
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	450	419	57,522	2027/7/15	
	PATRICK INDUSTRIES INC	7.5	650	606	83,179	2027/10/15	
	PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	1,125	999	137,221	2028/8/15	
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	850	708	97,225	2028/2/15	
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	650	646	88,786	2023/5/15	
	PECF USS INTERMEDIATE HO	8.0	175	138	18,996	2029/11/15	
	PENN VIRGINIA ESC LLC	9.25	375	357	49,085	2026/8/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	750	575	78,951	2029/2/15	
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	175	135	18,534	2031/9/15	
	PG&E CORP	5.0	625	542	74,453	2028/7/1	
	PG&E CORP	5.25	200	168	23,156	2030/7/1	
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	525	434	59,676	2028/10/1	
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	350	330	45,330	2026/1/15	
	PRECISION DRILLING CORP	6.875	325	277	38,096	2029/1/15	
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	475	360	49,476	2029/9/1	
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	475	346	47,545	2031/9/1	
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	675	579	79,585	2027/8/31		
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	300	258	35,494	2028/1/15		
QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	600	—	—	2022/8/15		
RADIAN GROUP INC	4.875	225	205	28,265	2027/3/15		
RANGE RESOURCES CORP	8.25	500	516	70,895	2029/1/15		
RANGE RESOURCES CORP	4.75	275	247	33,928	2030/2/15		
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	775	621	85,233	2029/1/15		

銘	柄	第117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)					
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	450	348	47,862	2030/4/15
	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	600	551	75,723	2029/10/15
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	325	251	34,542	2033/10/15
	ROLLS-ROYCE PLC	5.75	950	871	119,557	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.125	750	749	102,800	2023/6/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	250	184	25,325	2026/8/31
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	375	266	36,606	2027/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	975	628	86,265	2028/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	1,325	934	128,218	2028/4/1
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	19	2,620	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	12	1,711	2023/1/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	1,225	1,138	156,206	2027/2/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	525	504	69,182	2028/5/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	350	335	46,056	2029/11/15
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	900	738	101,419	2026/11/1
	SEALED AIR CORP	5.0	75	72	9,921	2029/4/15
	SEASPAN CORP	5.5	700	532	73,052	2029/8/1
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	475	456	62,649	2026/8/15
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	4.0	1,125	988	135,703	2029/4/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	400	372	51,156	2025/9/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	1,056	835	114,620	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	200	169	23,227	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	125	88	12,208	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	600	422	58,003	2030/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	325	260	35,736	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	325	254	34,947	2029/4/1
	SHELF DRILL HOLD LTD	8.875	350	342	46,969	2024/11/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	203	27,984	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	575	461	63,382	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	425	383	52,611	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	725	697	95,779	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	300	249	34,258	2031/9/1
	SLM CORP	6.125	675	650	89,301	2024/3/25
	SM ENERGY CO	6.625	1,075	1,030	141,374	2027/1/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	225	177	24,413	2029/11/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	225	176	24,224	2031/11/15
	SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	1,100	1,035	142,048	2029/2/1
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	800	747	102,541	2030/3/15
	SPCM SA	3.125	200	168	23,107	2027/3/15
	SPCM SA	3.375	425	336	46,188	2030/3/15
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	550	457	62,754	2026/9/30
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	850	812	111,550	2025/4/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	225	184	25,365	2028/6/15
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	450	465	63,852	2025/9/20
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	325	316	43,408	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	650	623	85,615	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	825	749	102,797	2028/1/15

銘 柄			第117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)	SPRINT CAPITAL CORP	6.875	325	353	48,478	2028/11/15	
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	1,763	2,186	300,088	2032/3/15	
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	850	735	100,897	2028/11/1	
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	925	899	123,400	2027/9/30	
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	100	92	12,745	2027/2/15	
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	475	390	53,599	2030/7/15	
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	750	581	79,764	2031/1/15	
	STAPLES INC	7.5	450	382	52,525	2026/4/15	
	STAPLES INC	10.75	1,500	1,007	138,327	2027/4/15	
	STL HOLDING CO LLC	7.5	750	660	90,578	2026/2/15	
	STUDIO CITY CO LTD	7.0	200	171	23,599	2027/2/15	
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	300	141	19,392	2029/1/15	
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	175	135	18,571	2025/4/15	
	SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	950	828	113,643	2026/9/1	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	725	689	94,693	2027/4/15	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	250	210	28,900	2029/5/15	
	SWITCH LTD	3.75	1,618	1,607	220,635	2028/9/15	
	SWITCH LTD	4.125	500	498	68,357	2029/6/15	
	SYNEOS HEALTH INC	3.625	650	568	77,991	2029/1/15	
	T-MOBILE USA INC	3.375	350	315	43,242	2029/4/15	
	T-MOBILE USA INC	3.5	800	704	96,622	2031/4/15	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	—	250	157	21,672	2026/1/15	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	—	550	540	74,153	2027/5/15	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	—	275	266	36,612	2028/1/15	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	—	100	98	13,500	2028/6/1	
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	600	514	70,645	2031/9/1	
	TALOS PRODUCTION INC	12.0	575	602	82,736	2026/1/15	
	TAP ROCK RESOURCES LLC	7.0	525	497	68,342	2026/10/1	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	325	311	42,702	2028/1/15	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	450	429	58,991	2030/3/1	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.875	575	523	71,875	2031/2/1	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	500	429	58,924	2032/1/15	
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	375	340	46,702	2028/1/15	
	TEGNA INC	4.625	600	576	79,164	2028/3/15	
	TEINE ENERGY LTD	6.875	500	460	63,209	2029/4/15	
	TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	436	343	47,075	2034/9/30	
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	425	266	36,563	2026/12/6	
	TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	325	187	25,739	2027/6/1	
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	675	277	38,147	2027/10/15	
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	500	482	66,152	2026/1/1	
TENET HEALTHCARE CORP	5.125	75	69	9,595	2027/11/1		
TENET HEALTHCARE CORP	4.625	300	269	36,982	2028/6/15		
TENET HEALTHCARE CORP	6.125	875	786	107,926	2028/10/1		
TENET HEALTHCARE CORP	4.25	700	610	83,802	2029/6/1		
TENET HEALTHCARE CORP	6.125	475	455	62,554	2030/6/15		
TENNECO INC	5.0	450	426	58,596	2026/7/15		
TENNECO INC	5.125	375	369	50,692	2029/4/15		

銘 柄			第117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)	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	125	114	15,723	2028/ 1 /31	
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	475	409	56,194	2030/ 1 /15	
	THOR INDUSTRIES	4.0	225	179	24,664	2029/10/15	
	TITAN ACQ/CO-BORROWER	7.75	250	220	30,260	2026/ 4 /15	
	TMS INTERNATIONAL CORP	6.25	600	436	59,945	2029/ 4 /15	
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/ 6 /15	
	TPC GROUP INC	—	175	95	13,149	2024/ 8 /1	
	TRANSDIGM INC	8.0	425	435	59,811	2025/12/15	
	TRANSDIGM INC	6.25	425	422	57,943	2026/ 3 /15	
	TRANSDIGM INC	6.375	150	142	19,531	2026/ 6 /15	
	TRANSDIGM INC	7.5	825	803	110,329	2027/ 3 /15	
	TRANSDIGM INC	5.5	1,225	1,087	149,199	2027/11/15	
	TRANSDIGM INC	4.625	350	295	40,550	2029/ 1 /15	
	TRANSDIGM INC	4.875	550	461	63,319	2029/ 5 /1	
	TRANSOCEAN INC	11.5	363	337	46,254	2027/ 1 /30	
	TRANSOCEAN INC	8.0	400	252	34,695	2027/ 2 /1	
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	350	280	38,537	2029/12/1	
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	150	133	18,362	2027/ 6 /1	
	TRI POINTE GROUP INC	5.7	250	221	30,338	2028/ 6 /15	
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	9.25	300	270	37,128	2024/ 8 /1	
	TRONOX INC	4.625	700	588	80,764	2029/ 3 /15	
	TWITTER INC	5.0	150	140	19,272	2030/ 3 /1	
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	450	443	60,921	2027/ 9 /15	
	UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	350	329	45,205	2028/ 1 /15	
	UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	475	399	54,880	2029/ 8 /15	
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	50	48	6,685	2024/ 2 /1	
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	425	395	54,248	2025/ 1 /15	
	UNITED AIRLINES INC	4.375	350	320	44,036	2026/ 4 /15	
	UNITED AIRLINES INC	4.625	350	306	42,049	2029/ 4 /15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	175	154	21,212	2030/ 7 /15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	300	255	35,055	2032/ 1 /15	
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	150	126	17,370	2027/ 6 /15	
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	625	517	71,085	2029/ 4 /15	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	650	623	85,598	2025/ 2 /15	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	350	302	41,480	2029/ 5 /1	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	75	74	10,203	2030/ 6 /30	
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	1,000	837	114,922	2031/ 7 /15	
	UPC HOLDING BV	5.5	400	342	46,990	2028/ 1 /15	
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	600	548	75,259	2026/ 4 /1	
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	550	490	67,271	2027/ 9 /1	
VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	825	612	84,092	2025/12/15		
VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	475	428	58,832	2029/ 8 /15		
VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	375	331	45,546	2031/ 8 /15		
VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	425	358	49,216	2033/11/ 1		
VERMILION ENERGY INC	6.875	350	312	42,928	2030/ 5 /1		
VERSCEND HOLDING CORP	9.75	950	931	127,872	2026/ 8 /15		
VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	650	591	81,123	2029/12/ 1		

銘 柄			第117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)	VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	75	65	8,999	2030/8/15	
	VICI PROPERTIES/NOTE	4.5	650	602	82,664	2026/9/1	
	VICTORS MERGER CORP	6.375	300	182	25,082	2029/5/15	
	VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	850	701	96,325	2029/6/15	
	VIKING CRUISES LTD	13.0	625	649	89,152	2025/5/15	
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	225	179	24,616	2029/2/15	
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	700	671	92,116	2027/11/1	
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	225	11	1,559	2024/11/15	
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	325	286	39,309	2027/5/1	
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	575	468	64,351	2030/2/1	
	VISTRA CORP	7.0	850	758	104,128	2099/12/10	
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	575	533	73,280	2027/7/31	
	VMED 02 UK FINANCING I	4.25	1,000	829	113,870	2031/1/31	
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	550	551	75,749	2079/4/4	
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	575	544	74,665	2026/4/15	
	WEATHERFORD INTERNATIONAL	8.625	525	418	57,444	2030/4/30	
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	900	711	97,706	2028/9/15	
	WERNER FINCO LP/INC	8.75	1,025	892	122,438	2025/7/15	
	WESTERN GLOBAL AIRLINES	10.375	425	411	56,420	2025/8/15	
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.6	675	640	87,928	2025/2/1	
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.55	375	335	46,014	2030/2/1	
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	600	496	68,177	2048/3/1	
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	325	257	35,322	2028/10/15	
	WHITE CAP PARENT LLC	8.25	625	516	70,915	2026/3/15	
	WR GRACE HOLDING LLC	5.625	1,300	958	131,578	2029/8/15	
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	600	580	79,695	2026/7/31	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	225	211	29,085	2025/3/1	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	150	119	16,447	2029/10/1	
	YUM! BRANDS INC	5.375	425	405	55,597	2032/4/1	
	ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	160	22,067	2030/2/28	
	ZIGGO BV	4.875	200	174	23,932	2030/1/15	
	合	計				39,528,132	

* 邦貨換算金額は、第117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18期（決算日2022年7月5日）

作成対象期間（2021年7月6日～2022年7月5日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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
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
17期(2021年 7 月 5 日)	35,944	23.1	327.84	18.4	96.0	－	48,045
18期(2022年 7 月 5 日)	38,280	6.5	351.26	7.1	95.7	－	40,557

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当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	率			
	円	%		%	%
（期 首） 2021年 7 月 5 日	35,944	—	327.84	—	96.0
7 月末	35,368	△1.6	323.42	△1.3	95.3
8 月末	35,677	△0.7	326.25	△0.5	95.7
9 月末	36,487	1.5	332.71	1.5	96.2
10月末	37,035	3.0	337.34	2.9	96.2
11月末	36,712	2.1	334.37	2.0	96.2
12月末	37,846	5.3	344.19	5.0	95.6
2022年 1 月末	36,916	2.7	335.56	2.4	95.2
2 月末	36,589	1.8	332.38	1.4	94.7
3 月末	38,479	7.1	349.51	6.6	95.9
4 月末	39,284	9.3	357.18	8.9	95.2
5 月末	38,896	8.2	354.20	8.0	94.3
6 月末	38,560	7.3	353.13	7.7	95.7
（期 末） 2022年 7 月 5 日	38,280	6.5	351.26	7.1	95.7

* 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35,944円から当作成期末には38,280円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・発行体企業の企業業績、ロシアのウクライナ侵攻、インフレ動向、金融政策の正常化などによるハイ・イールド債券の価格変動
- ・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）。エネルギー高などによるインフレの高まりを背景にFRB（米連邦準備制度理事会）による積極的な金融引き締め観測が高まり米国ハイ・イールド債券市場は下落となりました。

為替市場は、日銀が金融緩和姿勢を維持する一方で、エネルギー高などによるインフレの高まりを背景にFRB（米連邦準備制度理事会）による積極的な利上げ観測が高まり、当作成期間で、ドル高・円安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・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

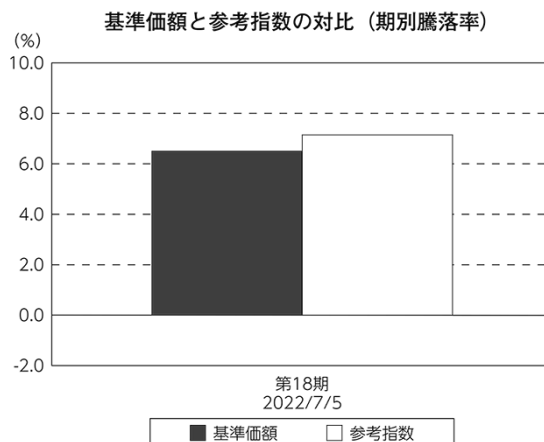
信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には1.9%、35.1%、41.4%、15.4%、0.6%、1.9%としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期間に、参考指数の騰落率が+7.1%となったのに対し、基準価額の騰落率は+6.5%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なっております。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行なう分散投資を基本とし、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン（利息収入）やキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、米国の軟調な経済指標や米国のインフレ率の上昇、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融引き締めへの積極的な姿勢などを背景に、不安定な推移となっています。一方で、ハイ・イールド債を発行している企業は、エネルギー設備投資の増加や、旅行需要の回復、サプライチェーン（供給網）の混乱が徐々に落ち着いてきたことなどの好材料に支えられています。引き続き、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策やバイデン米政権による財政政策を注視しながら、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おりますが、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なう方針です。
- ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年 7 月 6 日～2022年 7 月 5 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (新 株 予 約 権 証 券)	円 0 (0) (0)	% 0.000 (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) (新 株 予 約 権 証 券)	0 (0) (0)	0.000 (0.000) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	18 (18) (△ 1)	0.047 (0.048) (△0.001)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	18	0.047	
期中の平均基準価額は、37,320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

(2021年 7 月 6 日～2022年 7 月 5 日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (2,190)	千米ドル — (1,660)	百株 2,213 (1,749)	千米ドル 4,419 (1,126)

*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 — (6,490)	千米ドル — (344)	証券 1,000	千米ドル 50

*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 — (48)	千米ドル — (48)	千米ドル —	千米ドル —

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は予約権行使・償還等による増減分です。

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 133,316 (30)	千米ドル 171,683 (22,800)

*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

(2021年7月6日～2022年7月5日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	495,168千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	298,682千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.65

* (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

(2021年7月6日～2022年7月5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

(2022年7月5日現在)

外国株式

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
CLOUD PEAK ENERGY INC		12	12	—	—	石油・ガス・消耗燃料
DIRECTBUY HOLDINGS INC		48	48	—	—	専門小売り
FTS INTERNATIONAL INC-CL A		180	—	—	—	エネルギー設備・サービス
FERRELLGAS PARTNERS LP-B		9	—	—	—	ガス
FRONTIER COMMUNICATIONS PARE		449	—	—	—	各種電気通信サービス
GULFPORT ENERGY CORP		85	61	497	67,739	石油・ガス・消耗燃料
HEXION HOLDINGS CORP -B		682	—	—	—	化学
UC HOLDINGS INC		430	430	344	46,859	自動車部品
HERCULES OFFSHORE ESCROW COM		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	27	3,696	エネルギー設備・サービス
NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON		628	628	15	2,138	エネルギー設備・サービス
SUNGARD MEMBERSHIP INTEREST		24	24	14	2,029	電力
BRUIN BLOCKER LLC COM		—	731	0.8375	114	エネルギー設備・サービス
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON		—	57	172	23,482	通信
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445091858		—	5	2	365	通信
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445092583		—	5	2	345	通信
合 計	株 数 ・ 金 額	4,035	2,263	1,078	146,770	
	銘 柄 数 < 比 率 >	13	12	—	<0.4%>	

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

* 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国新株予約権証券

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		証券	証券	千米ドル	千円
CWT TRAVEL HOLDINGS-A-CW26		—	3,158	—	—
CWT TRAVEL HOLDINGS-B-CW28		—	3,324	—	—
DENBURY-CW25 09/18/25		8,013	7,013	255	34,848
VISTRA CORP - CW24		6,683	6,683	1	245
INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT		—	8	0.02	2
合 計	証 券 数 ・ 金 額	14,696	20,186	257	35,096
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	5	—	< 0.1% >

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

*くゝ内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	額面金額	当 期 末						
		評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	354,189	285,345	38,846,988	95.8	92.5	60.6	33.3	1.9
合 計	354,189	285,345	38,846,988	95.8	92.5	60.6	33.3	1.9

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

*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1.7%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	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	735	343	46,808	2049/12/29
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	600	526	71,649	2028/1/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	—	—	2023/2/13
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	800	722	98,342	2025/11/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	10.125	250	244	33,239	2026/8/1
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	500	405	55,232	2029/2/15
	ADAMS HOMES INC	7.5	325	302	41,226	2025/2/15
	ADT SEC CORP	4.125	425	352	47,940	2029/8/1
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	6.375	125	122	16,645	2030/6/15
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	550	535	72,873	2026/2/15
	AFFINITY GAMING	6.875	450	379	51,719	2027/12/15
	AG ISSUER LLC	6.25	475	414	56,399	2028/3/1
	AHERN RENTALS INC	7.375	900	688	93,732	2023/5/15
	AHP HEALTH PARTN	5.75	200	147	20,132	2029/7/15
	AIR CANADA	3.875	900	766	104,339	2026/8/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	425	383	52,186	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	250	203	27,653	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	364	49,655	2030/2/15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	500	400	54,535	2029/10/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	100	78	10,648	2031/10/1
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	275	142	19,354	2028/2/15
	ALLIED UNIVERSAL	6.0	200	146	19,911	2029/6/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	750	691	94,132	2026/7/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	850	718	97,811	2027/7/15
	ALTICE FINANCING SA	5.0	800	638	86,973	2028/1/15
	ALTICE FINANCING SA	5.75	200	159	21,724	2029/8/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	1,100	917	124,958	2027/5/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	600	424	57,734	2028/2/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	275	211	28,855	2029/7/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	600	461	62,864	2029/10/15
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	10.0	786	520	70,810	2026/6/15
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	1,025	1,064	144,929	2025/7/15
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	375	346	47,235	2026/4/20
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	550	474	64,581	2029/4/20
	AMN HEALTHCARE INC	4.625	200	183	24,966	2027/10/1
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	1,300	1,099	149,621	2029/4/15
	AMS AG	7.0	1,000	957	130,320	2025/7/31
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	200	186	25,415	2027/3/1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	200	183	25,046	2028/1/15
	ANTERO RESOURCES MIDSTRE	5.375	175	157	21,439	2029/6/15
	APACHE CORP	4.25	400	356	48,473	2030/1/15
	APACHE CORP	4.75	275	216	29,473	2043/4/15
	ARCHES BUYER INC	4.25	375	306	41,717	2028/6/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	475	433	59,011	2027/4/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	725	640	87,197	2028/4/1

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)	ARCONIC INC	5.9	325	321	43,775	2027/2/1	
	ARD FINANCE SA	6.5	872	647	88,199	2027/6/30	
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	400	280	38,242	2027/8/15	
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	1,098	771	104,975	2027/8/15	
	ARKO CORP	5.125	150	114	15,593	2029/11/15	
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	352	451	61,415	2027/11/1	
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	8.25	350	333	45,407	2028/12/31	
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	300	254	34,700	2028/1/15	
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	250	186	25,428	2029/8/1	
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	300	215	29,397	2030/4/1	
	ASP AMC MERGER SUB	8.0	350	229	31,298	2025/5/15	
	ASSUREDPARTNERS INC	5.625	225	180	24,583	2029/1/15	
	ATLANTICA SUSTAIN INFRA	4.125	400	348	47,467	2028/6/15	
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	400	325	44,343	2028/6/1	
	AUSTIN BIDCO INC	7.125	1,675	1,349	183,725	2028/12/15	
	AVANTOR FUNDING INC	4.625	200	183	25,023	2028/7/15	
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	750	658	89,614	2029/11/1	
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	625	520	70,884	2028/4/1	
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.375	375	312	42,608	2029/3/1	
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	800	699	95,241	2026/7/15	
	BARCLAYS PLC	8.0	500	493	67,156	2067/9/15	
	BARCLAYS PLC	6.125	200	185	25,307	2099/8/12	
	BARCLAYS PLC	7.75	200	195	26,646	2166/12/15	
	BASIC ENERGY SERVICES	—	200	0.002	0.272	2023/10/15	
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	250	174	23,732	2027/1/31	
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	300	258	35,136	2027/2/1	
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	925	492	66,993	2028/1/30	
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	40	5,456	2029/2/15	
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	725	374	51,033	2029/2/15	
	BCPE ULYSSES INTERMEDIAT	7.75	275	169	23,099	2027/4/1	
	BEAZER HOMES USA	7.25	425	338	46,040	2029/10/15	
	BIG RIVER STEEL/BRF FIN	6.625	780	730	99,389	2029/1/31	
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	3.75	1,050	857	116,780	2027/1/15	
	BOMBARDIER INC	7.5	780	738	100,522	2024/12/1	
	BOMBARDIER INC	6.0	375	281	38,388	2028/2/15	
	BOYD GAMING CORP	4.75	700	594	80,868	2031/6/15	
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	1,000	752	102,433	2025/7/15	
	BRISTOW GROUP INC	6.875	850	746	101,562	2028/3/1	
	BROOKFIELD PTY REIT INC	4.5	350	289	39,476	2027/4/1	
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	839	482	65,736	2022/12/9	
BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	372	—	—	2099/12/15		
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	400	339	46,212	2030/3/1		
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	850	656	89,392	2032/2/1		
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	275	246	33,624	2032/6/15		
CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	775	608	82,870	2029/10/15		
CALLON PETROLEUM	8.0	425	408	55,658	2028/8/1		
CALLON PETROLEUM CO	6.375	325	299	40,773	2026/7/1		

銘柄	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CALLON PETROLEUM CO	7.5	175	160	21,904	2030/6/15
	CALPINE CORP	5.125	425	373	50,802	2028/3/15
	CALPINE CORP	4.625	300	250	34,063	2029/2/1
	CAMELOT FINANCE SA	4.5	675	619	84,386	2026/11/1
	CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	1,600	1,029	140,093	2024/10/15
	CARNIVAL CORP	10.5	600	597	81,398	2026/2/1
	CARNIVAL CORP	7.625	375	291	39,686	2026/3/1
	CARNIVAL CORP	5.75	4,725	3,436	467,898	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	9.875	675	653	88,900	2027/8/1
	CARNIVAL CORP	4.0	500	411	56,028	2028/8/1
	CARNIVAL CORP	6.0	375	264	35,969	2029/5/1
	CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	200	194	26,506	2025/7/15
	CARROLS RESTAURA	5.875	200	146	19,948	2029/7/1
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	925	771	105,080	2027/4/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.125	150	123	16,787	2029/2/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	675	617	84,083	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	416	358	48,772	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	525	440	59,985	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	425	347	47,258	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	650	542	73,822	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	2,500	2,030	276,475	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	275	221	30,131	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	825	642	87,533	2034/1/15
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	375	346	47,121	2030/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	250	226	30,826	2028/4/1
	CEMEX SAB DE CV	7.375	200	199	27,140	2027/6/5
	CEMEX SAB DE CV	5.2	400	343	46,789	2030/9/17
	CEMEX SAB DE CV	3.875	600	458	62,420	2031/7/11
	CEMEX SAB DE CV	5.125	200	170	23,225	2099/6/8
	CENTENE CORP	4.625	375	353	48,192	2029/12/15
	CENTENE CORP	3.375	700	603	82,184	2030/2/15
	CENTENE CORP	3.0	925	773	105,293	2030/10/15
	CENTURYLINK INC	5.125	625	532	72,493	2026/12/15
	CHENIERE ENERGY INC	4.625	950	857	116,782	2028/10/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	575	519	70,683	2029/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.0	975	838	114,112	2031/3/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	3.25	750	592	80,620	2032/1/31
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	950	804	109,579	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	900	819	111,535	2027/12/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	325	267	36,433	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	525	336	45,824	2029/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	625	379	51,648	2030/4/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	575	439	59,829	2030/5/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	325	240	32,718	2031/2/15
	CIENA CORP	4.0	475	411	55,953	2030/1/31
	CINEMARK USA INC	5.875	450	401	54,665	2026/3/15
	CINEMARK USA INC	5.25	300	244	33,337	2028/7/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CITGO HOLDING INC	9.25	1,225	1,190	162,102	2024/ 8 / 1
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	700	674	91,794	2025/ 6 /15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	575	536	73,071	2026/ 6 /15
	CITIGROUP INC	4.7	900	736	100,226	2099/ 1 /23
	CITIGROUP INC	4.0	325	282	38,450	2099/12/10
	CLEAR CHANNEL INTL BV	6.625	325	300	40,876	2025/ 8 / 1
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	971	875	119,152	2028/ 3 /15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	375	304	41,396	2031/ 2 /15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	150	118	16,191	2032/ 1 /15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	200	188	25,644	2027/ 6 / 1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.625	625	555	75,562	2029/ 3 / 1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	525	466	63,490	2031/ 3 / 1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	3	524	2024/ 3 /15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.625	50	46	6,378	2029/ 4 /15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	875	858	116,905	2027/ 3 /14
	CNX RESOURCES CORP	6.0	425	397	54,097	2029/ 1 /15
	COEUR MINING INC	5.125	600	416	56,712	2029/ 2 /15
	COGENT COMMUNICATIONS GR	7.0	475	456	62,111	2027/ 6 /15
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	150	95	13,009	2028/10/ 1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	950	535	72,898	2031/10/ 1
	COLT MERGER SUB INC	6.25	700	675	91,978	2025/ 7 / 1
	COLT MERGER SUB INC	8.125	725	703	95,715	2027/ 7 / 1
	COMMERCIAL METALS CO	4.125	350	295	40,262	2030/ 1 /15
	COMMERCIAL METALS CO	4.375	150	123	16,769	2032/ 3 /15
	COMMSCOPE INC	7.125	375	285	38,874	2028/ 7 / 1
	COMMSCOPE INC	4.75	175	141	19,292	2029/ 9 / 1
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	450	417	56,891	2027/12/ 1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	950	821	111,889	2030/ 1 /15
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	325	280	38,254	2026/10/15
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	350	289	39,478	2028/10/15
	CONSTELLIUM SE	5.625	250	224	30,579	2028/ 6 /15
	CONSTELLIUM SE	3.75	500	397	54,106	2029/ 4 /15
	CP ATLAS BUYER INC	7.0	1,000	725	98,798	2028/12/ 1
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	1,500	1,297	176,586	2031/ 6 /15
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	525	468	63,744	2027/ 5 / 1
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	1,075	938	127,714	2029/ 2 / 1
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	700	664	90,464	2025/10/15
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	300	268	36,605	2029/ 5 / 1
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	750	555	75,581	2030/ 1 /15
	CSC HOLDINGS LLC	5.0	400	274	37,355	2031/11/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	1,000	782	106,558	2031/11/15
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	50	49	6,803	2030/ 6 /15
	DAVITA INC	4.625	660	524	71,338	2030/ 6 / 1
	DAVITA INC	3.75	300	217	29,558	2031/ 2 /15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	2,325	2,148	292,441	2029/ 5 /15
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	600	560	76,300	2025/ 5 /15
	DELTA AIR LINES INC	7.375	200	199	27,138	2026/ 1 /15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	4. 75	400	380	51, 864	2028/10/20
	(含む投資法人債券)	—	2, 913	—	—	2022/ 8 /15
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	6. 625	1, 025	128	17, 442	2027/ 8 /15
	DENVER PARENT ESCROW	8. 5	75	38	5, 278	2024/ 4 /15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	9. 375	975	691	94, 118	2025/ 7 /15
	DIEBOLD INC	8. 0	843	827	112, 684	2024/ 4 / 1
	DIEBOLD NIXDORF INC	5. 0	476	324	44, 191	2025/ 4 / 1
	DIGICEL GROUP 0. 5 LTD	5. 875	1, 000	859	117, 066	2027/ 8 /15
	DIGICEL GROUP 0. 5 LTD	5. 25	750	586	79, 822	2026/12/ 1
	DIRECTV HOLDINGS/FING	7. 375	400	270	36, 876	2028/ 7 / 1
	DISH DBS CORP	5. 75	600	448	61, 089	2028/12/ 1
	DISH DBS CORP	5. 125	425	258	35, 232	2029/ 6 / 1
	DISH DBS CORP	6. 625	900	658	89, 610	2029/10/15
	DORNOCH DEBT MERGER SUB	8. 0	225	212	28, 985	2027/ 4 /15
	EARTHSTONE ENERGY HOL	5. 5	625	566	77, 134	2028/ 6 / 1
	EDGEWELL PERSONAL CARE	7. 0	325	257	35, 070	2025/12/15
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	9. 5	430	94	12, 842	2027/ 7 /31
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	6. 0	658	50	6, 942	2028/ 6 /30
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	6. 125	400	302	41, 145	2029/ 4 / 1
	ENDO LUX FIN CO I SARL	6. 0	1, 160	840	114, 365	2029/ 2 /15
	ENDURANCE ACQ MERGER	5. 375	200	169	23, 070	2028/ 3 /30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5. 875	200	163	22, 251	2031/ 3 /30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	4. 85	800	738	100, 551	2026/ 7 /15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5. 6	850	597	81, 361	2044/ 4 / 1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5. 05	200	140	19, 065	2045/ 4 / 1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5. 45	100	71	9, 771	2047/ 6 / 1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	6. 0	750	723	98, 481	2025/ 7 / 1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7. 5	200	192	26, 272	2027/ 6 / 1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6. 5	400	372	50, 750	2027/ 7 / 1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4. 5	350	284	38, 693	2029/ 1 /15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7. 5	200	193	26, 361	2030/ 6 / 1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7. 5	325	351	47, 790	2030/ 2 / 1
	EQT CORP	—	600	—	—	2025/ 7 /15
	ESC CB INTELSAT JA	5. 0	175	148	20, 176	2029/ 7 /15
	EVERI HOLDINGS INC	11. 5	326	97	13, 286	2026/ 7 /15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	5. 375	650	564	76, 882	2026/ 4 / 1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5. 875	650	536	72, 986	2029/ 4 / 1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	4. 625	300	255	34, 817	2029/ 1 /15
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4. 4	700	653	89, 031	2027/ 7 /15
	FIRSTENERGY CORP	5. 875	150	137	18, 657	2030/ 4 /15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4. 375	675	551	75, 105	2031/ 4 / 1
	FMG RESOURCES AUG 2006	6. 125	150	135	18, 404	2032/ 4 /15
	FMG RESOURCES AUG 2006	9. 0	1, 500	1, 607	218, 804	2025/ 4 /22
	FORD MOTOR COMPANY	9. 625	300	337	45, 890	2030/ 4 /22
	FORD MOTOR COMPANY	4. 75	975	706	96, 176	2043/ 1 /15
	FORD MOTOR COMPANY	4. 063	200	192	26, 270	2024/11/ 1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5. 125	400	386	52, 641	2025/ 6 /16

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	400	377	51,364	2025/8/4
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	400	364	49,590	2025/11/13
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	200	183	24,924	2026/8/1
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.7	200	171	23,330	2026/8/10
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	171	23,304	2027/11/2
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	1,250	1,120	152,507	2029/5/3
		FORESTAR GROUP INC	3.85	350	292	39,788	2026/5/15
		FORESTAR GROUP INC	5.0	650	534	72,723	2028/3/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	625	588	80,137	2025/10/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	9.75	625	611	83,289	2027/8/1
		FOUNDATION BUILDING M	6.0	250	183	24,981	2029/3/1
		FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	500	438	59,762	2026/11/15
		FREEDOM MORTGAGE	6.625	525	389	53,085	2027/1/15
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	275	237	32,268	2028/5/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	149	116	15,879	2029/11/1
		GARDA WORLD SECURITY	6.0	450	343	46,725	2029/6/1
		GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	350	303	41,295	2028/2/1
		GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15
		GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	775	732	99,689	2025/8/15
		GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	2,507	1,897	258,386	2024/9/15
		GOLDEN ENTERTAINMENT INC	7.625	575	567	77,291	2026/4/15
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	1,000	844	114,951	2029/7/15
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	500	404	55,132	2031/7/15
		GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	575	398	54,276	2028/8/15
		GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	625	618	84,150	2026/6/1
		GRANITE HOLDINGS US ACQU	11.0	1,300	1,224	166,723	2027/10/1
		GRAY ESCROW II INC	5.375	75	60	8,224	2031/11/15
		GRAY ESCROW INC	7.0	575	553	75,351	2027/5/15
		GRAY TELEVISION INC	5.875	320	297	40,556	2026/7/15
		GULFPORT ENERGY CORP	8.0	227	224	30,566	2026/5/17
		GULFPORT ENERGY ESCROW	—	450	2	309	2024/10/15
		GULFPORT ENERGY ESCROW	—	325	1	223	2026/1/15
		GULFPORT ENERGY OP CORP	8.0	10	9	1,359	2026/5/17
		HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	1,000	941	128,213	2028/9/1
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	175	169	23,066	2025/4/15
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	350	302	41,200	2026/6/15
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.75	1,139	914	124,457	2030/9/15
		HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	800	712	97,015	2026/1/20
		HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1
		HCA INC	5.375	325	326	44,440	2025/2/1
		HCA INC	7.58	750	795	108,301	2025/9/15
		HCA INC	5.375	775	776	105,718	2026/9/1
		HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
		HERTZ CORP/THE	4.625	175	147	20,095	2026/12/1
		HERTZ CORP/THE	5.0	300	232	31,663	2029/12/1
		HESS MIDSTREAM	5.625	675	644	87,685	2026/2/15
		HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	150	134	18,359	2030/10/15

銘 柄			当		期 末		償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	650	587	79,934	2028/ 6 /15	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	498	470	64,089	2028/11/ 1	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	250	217	29,657	2030/ 4 /15	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	250	217	29,663	2032/ 4 /15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	200	170	23,223	2029/ 5 / 1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	475	430	58,562	2030/ 1 /15	
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	875	705	96,022	2029/ 6 / 1	
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	600	459	62,596	2031/ 7 / 1	
	HOLLY NRG PRTNR/FIN CORP	6.375	225	212	28,886	2027/ 4 /15	
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	625	509	69,330	2024/10/ 1	
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.95	50	36	4,999	2027/ 2 /15	
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6.75	250	218	29,690	2027/ 1 /15	
	HOWMET AEROSPACE INC	3.0	300	251	34,305	2029/ 1 /15	
	HUSKY III HOLDING LTD	13.0	375	366	49,831	2025/ 2 /15	
	IAMGOLD CORP	5.75	575	385	52,519	2028/10/15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	399	378	51,584	2024/ 9 /15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	1,340	1,247	169,831	2026/ 5 /15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	550	488	66,451	2027/ 5 /15	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	350	283	38,609	2029/ 2 / 1	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	225	208	28,388	2026/ 5 / 1	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	550	453	61,773	2028/ 1 /15	
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	4.85	850	622	84,764	2065/12/21	
	ILIAD HOLDING SAS	6.5	200	180	24,554	2026/10/15	
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	400	349	47,532	2028/10/15	
	IMOLA MERGER CORP	4.75	1,375	1,161	158,174	2029/ 5 /15	
	INTEL PKG HOLDCO ISSUER	9.0	225	200	27,275	2026/ 1 /15	
	IRIS HOLDINGS INC	8.75	325	260	35,474	2026/ 2 /15	
	IRIS MERGER SUB 2019 INC	9.375	225	205	28,034	2028/ 2 /15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	90	12,293	2028/ 3 /15	
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	875	750	102,216	2029/ 9 /15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	600	526	71,730	2030/ 7 /15	
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	375	306	41,680	2032/ 7 /15	
	ITHACA ENERGY NORTH	9.0	1,000	922	125,559	2026/ 7 /15	
	J2 GLOBAL	4.625	696	594	80,981	2030/10/15	
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	250	211	28,827	2029/ 2 /15	
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7.75	600	562	76,630	2025/10/15	
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	400	287	39,146	2029/ 7 /15	
	JAZZ SECURITIES DAC	4.375	525	469	63,906	2029/ 1 /15	
	JC PENNEY CORP INC	—	474	0.04741	6	2025/ 3 /15	
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	375	316	43,119	2099/ 1 /23	
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	700	585	79,665	2028/ 3 / 1	
	KB HOME	6.875	375	360	49,021	2027/ 6 /15	
	KB HOME	4.8	350	293	39,979	2029/11/15	
	KB HOME	7.25	150	142	19,451	2030/ 7 /15	
	KB HOME	4.0	350	270	36,893	2031/ 6 /15	
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	325	311	42,407	2030/ 6 /15	
	L BRANDS INC	9.375	87	88	12,085	2025/ 7 / 1	

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	L BRANDS INC	7.5	325	295	40,251	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	150	128	17,510	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	950	762	103,806	2036/7/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	325	267	36,480	2027/2/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	175	135	18,511	2029/6/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	550	505	68,774	2029/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	1,325	1,319	179,635	2025/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	325	295	40,168	2029/7/31
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	425	275	37,442	2029/1/15
	LEEWARD RENEWABL	4.25	700	559	76,217	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	1,300	1,053	143,355	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	275	212	28,929	2029/7/15
	LIFE TIME INC	5.75	750	671	91,438	2026/1/15
	LIFE TIME INC	8.0	1,125	1,003	136,586	2026/4/15
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	150	128	17,549	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	1,862	1,583	215,581	2029/6/1
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	1,225	836	113,914	2027/9/1
	LSF11 A5 HOLDCO LLC	6.625	875	737	100,441	2029/10/15
	LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	200	170	23,195	2026/2/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	5.375	350	278	37,884	2029/6/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	150	127	17,418	2029/4/1
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	75	63	8,627	2030/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	125	104	14,195	2032/3/15
	MAGIC MERGERCO INC	7.875	250	167	22,743	2029/5/1
	MALLINCKRODT FIN/SB	—	525	190	25,886	2022/8/1
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	150	144	19,708	2026/9/15
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	525	386	52,573	2030/3/1
	MATTEL INC	3.375	225	206	28,173	2026/4/1
	MATTEL INC	3.75	225	202	27,635	2029/4/1
	MAV ACQUISITION CORP	8.0	525	425	57,968	2029/8/1
	MEG ENERGY CORP	7.125	750	753	102,520	2027/2/1
	MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
	MERITAGE HOMES CORP	3.875	700	581	79,112	2029/4/15
	METIS MERGER SUB LLC	6.5	950	752	102,492	2029/5/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	1,575	1,412	192,287	2028/8/15
	MGM RESORTS INTL	5.75	132	125	17,116	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	702	635	86,461	2027/4/15
	MIDAS INT HOLDCO II/FIN	—	1,225	1,200	163,436	2022/10/1
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	0.34934	47	2023/2/15
	MINERVA MERGER SUB INC	6.5	1,150	962	130,998	2030/2/15
	MOHEGAN GAMING & ENT	8.0	1,325	1,129	153,832	2026/2/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	1,000	843	114,890	2032/5/15
	MOTION BONDCO DAC	6.625	600	475	64,697	2027/11/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	1,150	991	134,921	2029/4/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	550	462	63,024	2029/10/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	75	66	9,111	2028/9/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	700	615	83,756	2029/8/1

銘 柄			当		期 末		償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3. 5	375	293	39,936	2031/ 3 /15	
	MSCI INC	3. 875	675	582	79,293	2031/ 2 /15	
	MURPHY OIL CORP	5. 875	675	629	85,738	2027/12/ 1	
	NABORS INDUSTRIES INC	5. 75	75	67	9,130	2025/ 2 / 1	
	NABORS INDUSTRIES INC	7. 375	150	142	19,351	2027/ 5 /15	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7. 25	875	783	106,650	2026/ 1 /15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6. 0	225	194	26,465	2027/ 1 /15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5. 5	425	340	46,419	2028/ 8 /15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5. 125	200	149	20,343	2030/12/15	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5. 75	150	114	15,560	2031/11/15	
	NAVIENT CORP	6. 75	1,075	982	133,797	2025/ 6 /25	
	NAVIENT CORP	6. 75	550	488	66,567	2026/ 6 /15	
	NAVIENT CORP	5. 5	525	410	55,928	2029/ 3 /15	
	NCL CORPORATION LTD	5. 875	1,150	905	123,291	2026/ 3 /15	
	NCL CORPORATION LTD	7. 75	175	131	17,952	2029/ 2 /15	
	NCL FINANCE LTD	6. 125	350	256	34,874	2028/ 3 /15	
	NCR CORP	5. 0	375	319	43,504	2028/10/ 1	
	NCR CORP	5. 125	450	380	51,801	2029/ 4 /15	
	NCR CORP	6. 125	475	408	55,559	2029/ 9 / 1	
	NCR CORP	5. 25	550	478	65,187	2030/10/ 1	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9. 75	675	575	78,397	2028/ 7 /15	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5. 25	325	267	36,393	2028/ 7 /15	
	NEWS CORP	3. 875	900	785	106,914	2029/ 5 /15	
	NEWS CORP	5. 125	350	311	42,460	2032/ 2 /15	
	NEXSTAR BROADCASTING INC	4. 75	575	497	67,686	2028/11/ 1	
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3. 875	467	428	58,309	2026/10/15	
	NFP CORP	6. 875	625	516	70,367	2028/ 8 /15	
	NFP CORP	4. 875	175	149	20,405	2028/ 8 /15	
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7. 5	875	790	107,560	2026/ 2 / 1	
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	4. 75	500	450	61,348	2031/ 7 /15	
	NINE ENERGY SERVICE INC	8. 75	225	143	19,603	2023/11/ 1	
	NMI HOLDINGS	7. 375	650	638	86,875	2025/ 6 / 1	
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8. 125	875	826	112,484	2028/ 3 / 1	
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	0. 0285	3	2022/11/ 1	
	NOVELIS CORP	4. 75	800	667	90,882	2030/ 1 /30	
	NRG ENERGY INC	6. 625	53	52	7,080	2027/ 1 /15	
	NRG ENERGY INC	3. 375	575	465	63,320	2029/ 2 /15	
	NRG ENERGY INC	5. 25	450	402	54,841	2029/ 6 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3. 4	425	387	52,777	2026/ 4 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6. 95	75	77	10,508	2024/ 7 / 1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3. 45	925	893	121,661	2024/ 7 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8. 0	225	237	32,376	2025/ 7 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5. 875	750	749	102,048	2025/ 9 / 1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5. 55	350	356	48,478	2026/ 3 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6. 375	525	533	72,661	2028/ 9 / 1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8. 875	125	143	19,546	2030/ 7 /15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6. 625	850	886	120,639	2030/ 9 / 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)					
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	1,125	1,221	166,362	2031/5/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	100	102	14,010	2036/9/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.2	250	195	26,681	2048/3/15
	OLIN CORP	5.625	325	291	39,719	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	500	438	59,763	2030/2/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	325	254	34,657	2028/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	6.25	800	557	75,871	2029/10/1
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	525	454	61,827	2030/2/15
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	450	383	52,230	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	450	377	51,349	2031/12/1
	ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	400	355	48,361	2028/4/30
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	400	349	47,557	2031/4/30
	OSCAR ACQUISITIONCO LLC	9.5	250	200	27,245	2030/4/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	122	106	14,513	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	450	363	49,455	2029/1/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	950	752	102,495	2030/3/15
	OWENS & MINOR INC	6.625	500	456	62,110	2030/4/1
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	875	779	106,125	2030/7/1
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	361	274	37,323	2027/4/1
	PARK RIVER HOLDINGS INC	5.625	725	451	61,459	2029/2/1
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	1,104	874	119,045	2027/4/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	925	753	102,632	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	300	242	32,949	2030/5/1
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	450	410	55,937	2027/7/15
	PATRICK INDUSTRIES INC	7.5	650	593	80,735	2027/10/15
	PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	1,125	980	133,515	2028/8/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	850	709	96,543	2028/2/15
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	650	641	87,315	2023/5/15
	PECF USS INTERMEDIATE HO	8.0	175	138	18,915	2029/11/15
	PENN VIRGINIA ESC LLC	9.25	375	354	48,315	2026/8/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	750	560	76,319	2029/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	175	130	17,789	2031/9/15
	PG&E CORP	5.0	625	535	72,892	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	200	165	22,542	2030/7/1
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	525	426	58,029	2028/10/1
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	350	330	44,972	2026/1/15
	PRECISION DRILLING CORP	6.875	325	291	39,720	2029/1/15
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	475	337	45,899	2029/9/1
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	475	330	45,062	2031/9/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	675	562	76,550	2027/8/31
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	300	252	34,329	2028/1/15
	QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	600	—	—	2022/8/15
	RADIAN GROUP INC	4.875	225	202	27,585	2027/3/15
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	500	514	70,030	2029/1/15
	RANGE RESOURCES CORP	4.75	275	247	33,643	2030/2/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	775	598	81,525	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	450	336	45,753	2030/4/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5. 5	600	546	74, 425	2029/10/15
	ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4. 0	325	232	31, 688	2033/10/15
	ROLLS-ROYCE PLC	5. 75	950	857	116, 765	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9. 125	750	745	101, 542	2023/ 6 /15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5. 5	250	186	25, 411	2026/ 8 /31
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5. 375	375	268	36, 581	2027/ 7 /15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3. 7	975	619	84, 365	2028/ 3 /15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5. 5	1, 325	930	126, 638	2028/ 4 / 1
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2, 182	32	4, 455	2021/ 6 /15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1, 425	21	2, 909	2023/ 1 /15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3. 875	1, 400	1, 282	174, 552	2027/ 2 /15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7. 0	525	497	67, 736	2028/ 5 /15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7. 25	350	331	45, 150	2029/11/15
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5. 375	900	728	99, 152	2026/11/ 1
	SEALED AIR CORP	5. 0	75	71	9, 693	2029/ 4 /15
	SEASpan CORP	5. 5	700	557	75, 949	2029/ 8 / 1
	SELECT MEDICAL CORP	6. 25	475	445	60, 625	2026/ 8 /15
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	4. 0	1, 125	962	131, 087	2029/ 4 /15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7. 5	400	365	49, 769	2025/ 9 /15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5. 25	1, 056	814	110, 875	2026/ 2 /15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5. 5	200	161	21, 983	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4. 95	125	85	11, 623	2029/10/ 1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4. 375	600	401	54, 659	2030/ 2 /15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4. 75	325	260	35, 514	2028/ 2 /15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4. 75	325	254	34, 665	2029/ 4 / 1
	SHELF DRILL HOLD LTD	8. 875	350	342	46, 604	2024/11/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5. 5	275	203	27, 737	2030/ 3 / 1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4. 125	575	456	62, 213	2030/12/ 1
	SIRIUS XM RADIO INC	4. 0	425	368	50, 148	2028/ 7 /15
	SIRIUS XM RADIO INC	5. 5	725	668	90, 974	2029/ 7 / 1
	SIRIUS XM RADIO INC	3. 875	300	243	33, 187	2031/ 9 / 1
	SLM CORP	6. 125	675	642	87, 446	2024/ 3 /25
	SM ENERGY CO	6. 625	1, 075	1, 012	137, 821	2027/ 1 /15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4. 625	225	175	23, 878	2029/11/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4. 875	225	169	23, 037	2031/11/15
	SOUTHWESTERN ENERGY	5. 375	1, 100	1, 018	138, 688	2029/ 2 / 1
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5. 375	800	737	100, 340	2030/ 3 /15
	SPCM SA	3. 125	200	168	22, 997	2027/ 3 /15
	SPCM SA	3. 375	425	333	45, 411	2030/ 3 /15
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6. 375	550	452	61, 599	2026/ 9 /30
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7. 5	850	790	107, 674	2025/ 4 /15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4. 6	225	166	22, 672	2028/ 6 /15
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8. 0	450	463	63, 044	2025/ 9 /20
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6. 875	325	307	41, 874	2025/ 3 /15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7. 125	650	608	82, 870	2026/ 3 /15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6. 625	825	737	100, 460	2028/ 1 /15
	SPRINT CAPITAL CORP	6. 875	325	345	47, 061	2028/11/15

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)	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	1,763	2,140	291,379	2032/ 3 /15	
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	850	716	97,581	2028/11/ 1	
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	925	877	119,398	2027/ 9 /30	
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	100	89	12,179	2027/ 2 /15	
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	475	380	51,866	2030/ 7 /15	
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	750	558	76,055	2031/ 1 /15	
	STAPLES INC	7.5	450	376	51,307	2026/ 4 /15	
	STAPLES INC	10.75	1,500	992	135,125	2027/ 4 /15	
	STL HOLDING CO LLC	7.5	750	660	89,852	2026/ 2 /15	
	STUDIO CITY CO LTD	7.0	200	173	23,640	2027/ 2 /15	
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	300	150	20,463	2029/ 1 /15	
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	175	137	18,670	2025/ 4 /15	
	SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	950	824	112,283	2026/ 9 / 1	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	725	690	93,991	2027/ 4 /15	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	250	207	28,249	2029/ 5 /15	
	SWITCH LTD	3.75	1,618	1,599	217,819	2028/ 9 /15	
	SWITCH LTD	4.125	500	495	67,511	2029/ 6 /15	
	SYNEOS HEALTH INC	3.625	650	553	75,345	2029/ 1 /15	
	T-MOBILE USA INC	3.375	350	309	42,161	2029/ 4 /15	
	T-MOBILE USA INC	3.5	450	389	53,004	2031/ 4 /15	
	T-MOBILE USA INC	3.5	350	302	41,225	2031/ 4 /15	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	—	250	160	21,791	2026/ 1 /15	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	—	550	540	73,567	2027/ 5 /15	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	—	275	270	36,778	2028/ 1 /15	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	—	100	98	13,456	2028/ 6 / 1	
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	600	493	67,205	2031/ 9 / 1	
	TALOS PRODUCTION INC	12.0	575	608	82,781	2026/ 1 /15	
	TAP ROCK RESOURCES LLC	7.0	525	501	68,219	2026/10/ 1	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	325	311	42,459	2028/ 1 /15	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	450	429	58,462	2030/ 3 / 1	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.875	575	528	71,886	2031/ 2 / 1	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	500	427	58,246	2032/ 1 /15	
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	375	337	45,883	2028/ 1 /15	
	TEGNA INC	4.625	600	565	76,925	2028/ 3 /15	
	TEINE ENERGY LTD	6.875	500	467	63,670	2029/ 4 /15	
	TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	436	334	45,514	2034/ 9 /30	
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	425	262	35,699	2026/12/ 6	
	TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	325	188	25,653	2027/ 6 / 1	
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	925	375	51,135	2027/10/15	
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	500	462	62,939	2026/ 1 / 1	
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	75	67	9,218	2027/11/ 1	
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	300	262	35,722	2028/ 6 /15	
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	875	757	103,115	2028/10/ 1	
	TENET HEALTHCARE CORP	4.25	700	597	81,295	2029/ 6 / 1	
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	475	446	60,817	2030/ 6 /15	
	TENNECO INC	5.0	450	419	57,077	2026/ 7 /15	
	TENNECO INC	5.125	375	353	48,063	2029/ 4 /15	

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	5.0	125	113	15,431	2028/1/31
	(含む投資法人債券)					
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	475	404	55,051	2030/1/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.0	225	179	24,390	2029/10/15
	THOR INDUSTRIES	7.75	250	230	31,350	2026/4/15
	TITAN ACQ/CO-BORROWER	6.25	600	433	58,977	2029/4/15
	TMS INTERNATIONAL CORP	—	1,191	—	—	2022/6/15
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	175	96	13,083	2024/8/1
	TPC GROUP INC	8.0	425	431	58,697	2025/12/15
	TRANSDIGM INC	6.25	925	901	122,743	2026/3/15
	TRANSDIGM INC	6.375	150	140	19,078	2026/6/15
	TRANSDIGM INC	7.5	825	785	106,909	2027/3/15
	TRANSDIGM INC	5.5	1,225	1,053	143,480	2027/11/15
	TRANSDIGM INC	4.625	350	282	38,424	2029/1/15
	TRANSDIGM INC	4.875	550	450	61,373	2029/5/1
	TRANSOCEAN INC	11.5	363	340	46,295	2027/1/30
	TRANSOCEAN INC	8.0	400	271	36,923	2027/2/1
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	350	272	37,081	2029/12/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	150	131	17,901	2027/6/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.7	250	216	29,507	2028/6/15
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	9.25	300	275	37,444	2024/8/1
	TRONOX INC	4.625	700	564	76,817	2029/3/15
	TWITTER INC	5.0	150	142	19,434	2030/3/1
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	450	436	59,384	2027/9/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	350	322	43,965	2028/1/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	475	390	53,099	2029/8/15
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	50	48	6,547	2024/2/1
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	425	393	53,573	2025/1/15
	UNITED AIRLINES INC	4.375	350	313	42,655	2026/4/15
	UNITED AIRLINES INC	4.625	350	298	40,615	2029/4/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	175	150	20,511	2030/7/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	300	246	33,593	2032/1/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	150	121	16,474	2027/6/15
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	625	480	65,462	2029/4/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	650	617	84,014	2025/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	350	298	40,604	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	75	73	10,063	2030/6/30
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	1,000	818	111,463	2031/7/15
	UPC HOLDING BV	5.5	400	339	46,241	2028/1/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	600	547	74,554	2026/4/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	550	491	66,892	2027/9/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	825	608	82,866	2025/12/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	475	414	56,401	2029/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	375	322	43,936	2031/8/15
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	425	348	47,418	2033/11/1
	VERMILION ENERGY INC	6.875	350	313	42,704	2030/5/1
	VERSCEND HOLDING CORP	9.75	950	921	125,450	2026/8/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	650	591	80,544	2029/12/1

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)	VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	75	64	8,847	2030/8/15	
	VICI PROPERTIES/NOTE	4.5	650	599	81,556	2026/9/1	
	VICTORS MERGER CORP	6.375	300	183	25,037	2029/5/15	
	VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	850	692	94,232	2029/6/15	
	VIKING CRUISES LTD	13.0	625	641	87,311	2025/5/15	
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	225	178	24,317	2029/2/15	
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	700	670	91,297	2027/11/1	
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	225	11	1,531	2024/11/15	
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	325	286	39,063	2027/5/1	
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	575	459	62,550	2030/2/1	
	VISTRA CORP	7.0	850	772	105,122	2099/12/10	
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	575	522	71,194	2027/7/31	
	VMED O2 UK FINANCING I	4.25	1,000	808	110,109	2031/1/31	
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	550	541	73,787	2079/4/4	
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	575	542	73,812	2026/4/15	
	WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	525	438	59,661	2030/4/30	
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	900	712	97,024	2028/9/15	
	WERNER FINCO LP/INC	8.75	1,025	892	121,529	2025/7/15	
	WESTERN GLOBAL AIRLINES	10.375	425	410	55,845	2025/8/15	
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.6	675	629	85,703	2025/2/1	
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.55	375	326	44,445	2030/2/1	
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	600	490	66,803	2048/3/1	
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	325	259	35,387	2028/10/15	
	WHITE CAP PARENT LLC	8.25	625	523	71,266	2026/3/15	
	WR GRACE HOLDING LLC	5.625	1,300	962	130,966	2029/8/15	
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	600	571	77,800	2026/7/31	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	225	206	28,088	2025/3/1	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	150	117	16,002	2029/10/1	
	YUM! BRANDS INC	5.375	425	402	54,786	2032/4/1	
	ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	157	21,504	2030/2/28	
	ZIGGO BV	4.875	200	171	23,297	2030/1/15	
合 計					38,846,988		

* 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

(2022年7月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	146,770	0.4
新株予約権証券	35,096	0.1
新株予約権付社債(転換社債)	46,808	0.1
公社債	38,800,179	95.3
コール・ローン等、その他	1,681,743	4.1
投資信託財産総額	40,710,596	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建純資産（40,336,867千円）の投資信託財産総額（40,710,596千円）に対する比率は99.1%です。

* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝136.14円。

○特定資産の価格等の調査

投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、対象期間中（2021年6月22日～2021年7月16日）に該当はありませんでした。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年7月5日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	40,899,652,322
コール・ローン等	927,736,176
株式(評価額)	146,770,253
新株予約権証券(評価額)	35,096,460
公社債(評価額)	38,846,988,253
未収入金	189,056,000
未収利息	722,611,537
前払費用	31,393,643
(B) 負債	342,094,851
未払金	190,584,660
未払解約金	151,510,000
未払利息	191
(C) 純資産総額(A－B)	40,557,557,471
元本	10,594,908,981
次期繰越損益金	29,962,648,490
(D) 受益権総口数	10,594,908,981口
1万口当たり基準価額(C／D)	38,280円

(注) 期首元本額は13,366,996,593円、期中追加設定元本額は114,293,546円、期中一部解約元本額は2,886,381,158円、1口当たり純資産額は3,8280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 4,600,766,032円
- ・野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型) 3,311,186,297円
- ・高利回り社債オープン・為替ヘッジ 1,913,021,750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 408,902,121円
- ・野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型) 192,310,921円
- ・高利回り社債オープン・為替ヘッジ(年1回決算型) 69,160,405円
- ・高利回り社債オープン(年1回決算型) 53,259,651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 34,243,294円
- ・高利回り社債オープンVA(適格機関投資家専用) 12,058,510円

○損益の状況（2021年7月6日～2022年7月5日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,965,545,475
受取配当金	2,489,314
受取利息	2,944,944,245
その他収益金	18,199,349
支払利息	△ 87,433
(B) 有価証券売買損益	△ 117,307,075
売買益	9,436,794,122
売買損	△ 9,554,101,197
(C) 保管費用等	△ 21,385,610
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,826,852,790
(E) 前期繰越損益金	34,678,880,088
(F) 追加信託差損益金	311,066,454
(G) 解約差損益金	△ 7,854,150,842
(H) 計(D+E+F+G)	29,962,648,490
次期繰越損益金(H)	29,962,648,490

* 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。