

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型） 高利回り社債オープン（年1回決算型）

運用報告書(全体版)

第6期（決算日2018年11月5日）

作成対象期間（2017年11月7日～2018年11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。

| | 為替ヘッジあり | 為替ヘッジなし |
|--------|---|---|
| 商品分類 | 追加型投信／海外／債券 | |
| 信託期間 | 2013年6月28日から2028年11月6日までです。 | |
| 運用方針 | 中長期的に、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。 高利回り社債オープン マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）に実質的な投資を行います。ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行うことにより、信用リスクのコントロールを行います。ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。 | |
| | 実質組入外貨建て資産については、原則として為替予約を活用し、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。 | 実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 |
| 主な投資対象 | 為替ヘッジあり／ 為替ヘッジなし | マザーファンド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 | 為替ヘッジあり／ 為替ヘッジなし | 外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。 |
| | マザーファンド | 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。 株式への投資は優先証券のうち株券等の性質を有するものまたは転換社債を転換したものに限り、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、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。 | |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）>

○最近5期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | | | 参 考 指 数 | | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|----------------|---------|---------|---------|---------|---------|-------------|-------------|---------|
| | (分配落) | 税 込 配 分 | み 騰 落 率 | 期 騰 落 率 | 期 騰 落 率 | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 2期(2014年11月5日) | 10,875 | 0 | 3.3 | 110.42 | 5.2 | 97.8 | — | 226 |
| 3期(2015年11月5日) | 10,294 | 0 | △5.3 | 108.18 | △2.0 | 95.7 | — | 286 |
| 4期(2016年11月7日) | 10,828 | 0 | 5.2 | 116.37 | 7.6 | 89.8 | — | 159 |
| 5期(2017年11月6日) | 11,655 | 0 | 7.6 | 125.78 | 8.1 | 98.9 | — | 502 |
| 6期(2018年11月5日) | 11,447 | 0 | △1.8 | 124.11 | △1.3 | 96.8 | — | 379 |

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

*参考指数は設定時を100として指数化しています。

※名称変更しております（旧名称はBoFA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・コンストレインド・インデックス）。

（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 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 |
|------------|---------|-------|---------|-------------|-------------|
| | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | |
| (期 首) | 円 | % | % | % | % |
| 2017年11月6日 | 11,655 | — | 125.78 | 98.9 | — |
| 11月末 | 11,587 | △0.6 | 125.28 | 95.7 | — |
| 12月末 | 11,616 | △0.3 | 125.47 | 93.9 | — |
| 2018年1月末 | 11,674 | 0.2 | 125.87 | 89.5 | — |
| 2月末 | 11,585 | △0.6 | 124.67 | 92.4 | — |
| 3月末 | 11,466 | △1.6 | 123.58 | 94.3 | — |
| 4月末 | 11,554 | △0.9 | 124.12 | 99.1 | — |
| 5月末 | 11,540 | △1.0 | 123.83 | 93.8 | — |
| 6月末 | 11,564 | △0.8 | 124.00 | 95.8 | — |
| 7月末 | 11,615 | △0.3 | 125.09 | 97.8 | — |
| 8月末 | 11,642 | △0.1 | 125.90 | 96.2 | — |
| 9月末 | 11,695 | 0.3 | 126.26 | 97.8 | — |
| 10月末 | 11,404 | △2.2 | 123.61 | 97.0 | — |
| (期 末) | | | | | |
| 2018年11月5日 | 11,447 | △1.8 | 124.11 | 96.8 | — |

*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。

<高利回り社債オープン（年1回決算型）>

○最近5期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | | | 参 考 指 数 | | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|----------------|---------|---------|---------|---------|---------|-------------|-------------|---------|
| | (分配落) | 税 込 配 分 | み 騰 落 率 | 期 騰 落 率 | 期 騰 落 率 | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 2期(2014年11月5日) | 12,553 | 0 | 19.3 | 127.84 | 21.7 | 93.8 | — | 215 |
| 3期(2015年11月5日) | 12,771 | 0 | 1.7 | 134.65 | 5.3 | 94.7 | — | 251 |
| 4期(2016年11月7日) | 11,671 | 0 | △ 8.6 | 125.40 | △ 6.9 | 88.7 | — | 244 |
| 5期(2017年11月6日) | 14,079 | 0 | 20.6 | 151.81 | 21.1 | 95.3 | — | 482 |
| 6期(2018年11月5日) | 13,990 | 0 | △ 0.6 | 151.81 | △ 0.0 | 95.0 | — | 291 |

*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 BofAML US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円換算ベース））は、ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（US\$ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。

*参考指数は設定時を100として指数化しています。

※名称変更しております（旧名称はBofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・コンストレインド・インデックス）。

（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 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 |
|------------|---------|-------|---------|-------------|-------------|
| | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | |
| (期 首) | 円 | % | % | % | % |
| 2017年11月6日 | 14,079 | — | 151.81 | 95.3 | — |
| 11月末 | 13,735 | △2.4 | 148.28 | 94.8 | — |
| 12月末 | 13,901 | △1.3 | 150.00 | 99.4 | — |
| 2018年1月末 | 13,489 | △4.2 | 145.18 | 91.6 | — |
| 2月末 | 13,226 | △6.1 | 142.14 | 92.7 | — |
| 3月末 | 12,985 | △7.8 | 139.70 | 94.4 | — |
| 4月末 | 13,482 | △4.2 | 144.66 | 96.1 | — |
| 5月末 | 13,415 | △4.7 | 143.77 | 94.1 | — |
| 6月末 | 13,686 | △2.8 | 146.70 | 97.6 | — |
| 7月末 | 13,834 | △1.7 | 148.96 | 96.1 | — |
| 8月末 | 13,900 | △1.3 | 150.30 | 95.6 | — |
| 9月末 | 14,285 | 1.5 | 154.43 | 97.3 | — |
| 10月末 | 13,936 | △1.0 | 151.20 | 95.2 | — |
| (期 末) | | | | | |
| 2018年11月5日 | 13,990 | △0.6 | 151.81 | 95.0 | — |

*騰落率は期首比です。

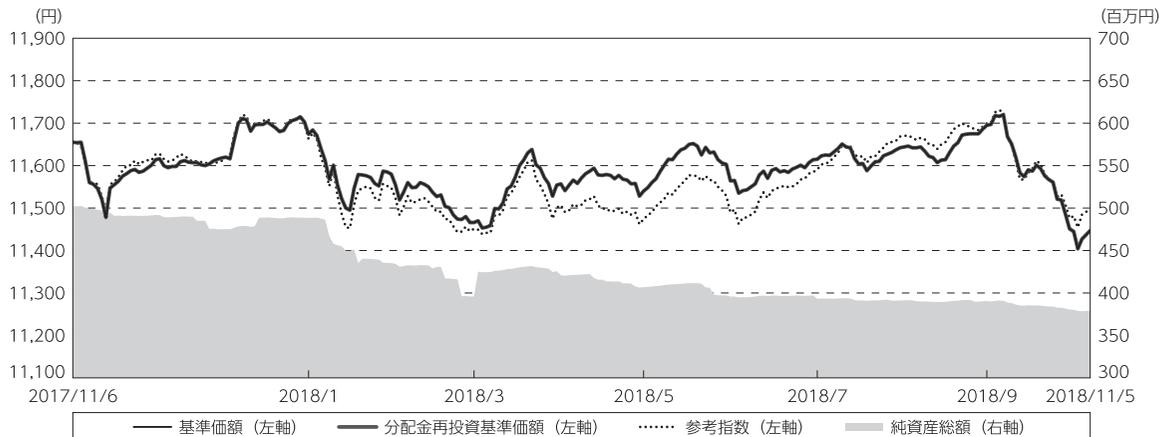
*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



- (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（2017年11月6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 BofAML 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（2017年11月6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11,655円から当作成期末には11,447円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・米国企業の決算が好調な内容だったことや、NAFTA（北米自由貿易協定）再交渉を巡り、米国とメキシコとの2国間協議が合意に至ったことなどからハイ・イールド債券価格が上昇したものの、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ加速観測が高まったことなどを背景に、ハイ・イールド債券価格が下落したこと
- ・ハイ・イールド債券のトータルリターンが上昇したこと

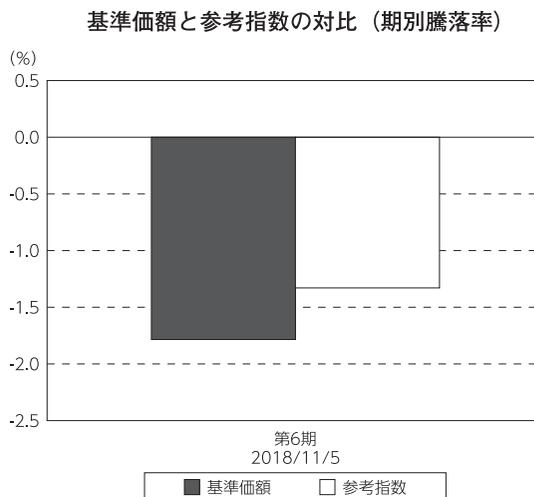
<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）>

○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-1.3%となったのに対し、基準価額の騰落率は-1.8%となりました。主な差異の要因は、[高利回り社債オープン マザーファンド]において、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが軟調であったことが、マイナスに作用したことなどです。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、ICE BofAML 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、信託報酬等の経費を差し引いたものをベースに決定しました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項目 | 第6期 |
|--------------------|---------------------------|
| | 2017年11月7日～ 2018年11月5日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | — —% |
| 当期の収益 | — |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,032 |

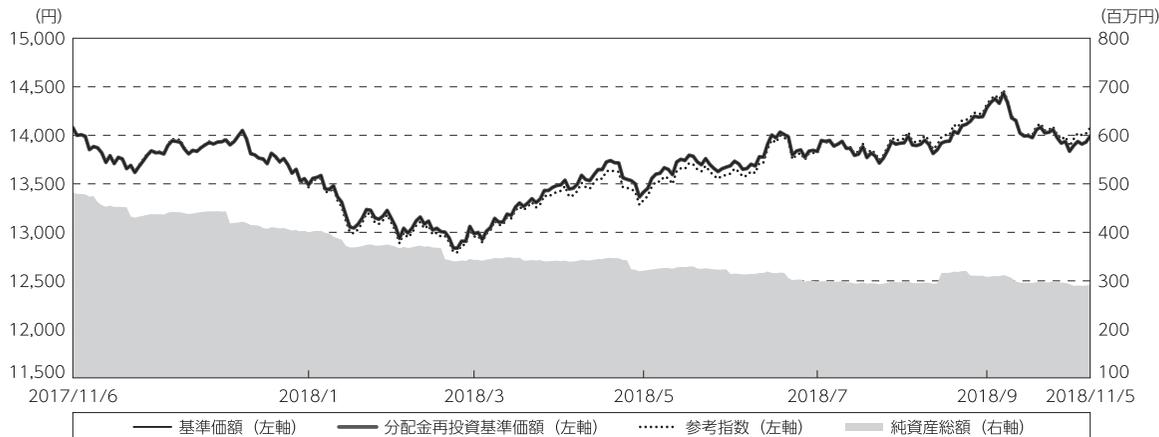
(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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。

<高利回り社債オープン（年1回決算型）>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：14,079円

期末：13,990円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 0.6%（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（2017年11月6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 BofAML US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円換算ベース）です。参考指数は、作成期首（2017年11月6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14,079円から当作成期末には13,990円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・米国企業の決算が好調な内容だったことや、NAFTA（北米自由貿易協定）再交渉を巡り、米国とメキシコとの2国間協議が合意に至ったことなどからハイ・イールド債券価格が上昇したものの、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ加速観測が高まったことなどを背景に、ハイ・イールド債券価格が下落したこと
- ・ハイ・イールド債券のトータルリターンが上昇したこと
- ・米ドル／円の為替変動

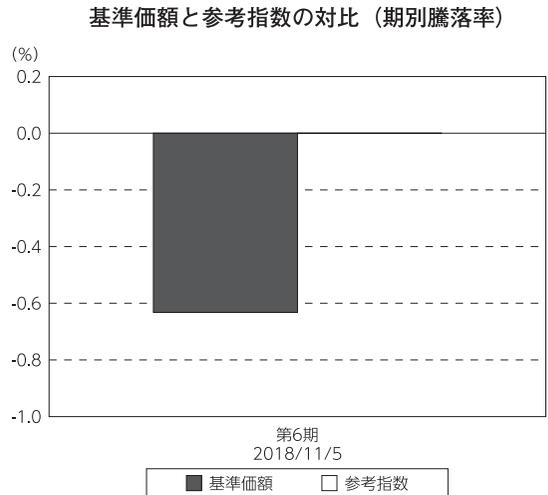
<高利回り社債オープン（年1回決算型）>

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期間に、参考指数の騰落率が-0.0%となったのに対し、基準価額の騰落率は-0.6%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。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

◎分配金

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項目 | 第6期 |
|--------------------|---------------------------|
| | 2017年11月7日～ 2018年11月5日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | — —% |
| 当期の収益 | — |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 4,298 |

(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。

<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）>

○投資環境

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

為替市場は、当作成期初に、米国株式市場が急落したことなどから、リスク回避の動きにより円高が進行し、その後、米国の利上げ加速観測の高まりからドル高が進行したものの、当作成期間では円高となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）]

主要投資対象である〔高利回り社債オープン マザーファンド〕の組み入れを高位に維持しました。実質組入外貨建て資産については、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

[高利回り社債オープン（年1回決算型）]

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

[高利回り社債オープン マザーファンド]

・資産別組入比率

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

・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率については、BB格、B格、CCC格などに幅広く組み入れを行い、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1.2%、19.4%、43.8%、30.6%、0.7%、1.1%としました。

<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）>

◎今後の運用方針

[高利回り社債オープン マザーファンド]

- ・当ファンドは、個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行ってまいります。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行う分散投資を基本とし、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン（利息収入）やキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、堅調な米国経済や、デフォルト（債務不履行）率が低い水準で推移すると考えていることなどから、堅調に推移すると見えています。政策金利については、2018年12月に年内最後の利上げ、2019年には2回の利上げが実施されると予想していません。長期金利の上昇には注視が必要ですが、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策は米国の経済状況を考慮した内容になると考えています。米中貿易摩擦や米国の中間選挙などの懸念点はあるものの、米国の堅調な経済指標や決算内容などを背景に、同国の経済成長には明るい見通しを持っています。
- ・個別銘柄の選択に際しては、より一層慎重な対応を行なってまいります。今後も引き続きキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行う方針です。

[高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）]

主要投資対象である [高利回り社債オープン マザーファンド] の組み入れを高位に維持します。なお、実質組入外貨建て資産については、為替変動リスクを低減するため、原則として為替ヘッジを行います。

[高利回り社債オープン（年1回決算型）]

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）>

○ 1万口当たりの費用明細

（2017年11月7日～2018年11月5日）

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|-------|---------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 212 | 1.831 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (118) | (1.023) | 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 ） | (87) | (0.754) | 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 ） | (6) | (0.054) | 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＝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 |
| （ 株 式 ） | (0) | (0.000) | |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税 | 0 | 0.000 | (c) 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 |
| （ 株 式 ） | (0) | (0.000) | |
| (d) そ の 他 費 用 | 7 | 0.059 | (d) 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 ） | (6) | (0.054) | 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) | (0.002) | 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) | (0.003) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 219 | 1.890 | |
| 期中の平均基準価額は、11,578円です。 | | | |

* 期中の費用（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。

<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）>

○売買及び取引の状況

(2017年11月7日～2018年11月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 設定 | | 解約 | |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 高利回り社債オープン マザーファンド | 千口 24,721 | 千円 69,800 | 千口 71,439 | 千円 205,950 |

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2017年11月7日～2018年11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 | |
|---------------------|--------------------|--|
| | 高利回り社債オープン マザーファンド | |
| (a) 期中の株式売買金額 | 37,321千円 | |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 623,973千円 | |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.05 | |

* (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

(2017年11月7日～2018年11月5日)

利害関係人との取引状況

<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）>

| 区分 | 買付額等 A | | | 売付額等 C | | |
|--------|-----------------|---------------|--|-----------------|---------------|--|
| | うち利害関係人との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | | うち利害関係人との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ | |
| 為替先物取引 | 百万円 8 | % 0.3 | | 百万円 - | % - | |

<高利回り社債オープン マザーファンド>

| 区分 | 買付額等 A | | | 売付額等 C | | |
|--------|-----------------|---------------|--|-----------------|---------------|--|
| | うち利害関係人との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | | うち利害関係人との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ | |
| 為替直物取引 | 百万円 - | % - | | 百万円 189 | % 0.8 | |

平均保有割合 0.5%

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

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

<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）>

○組入資産の明細

(2018年11月5日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| 高利回り社債オープン マザーファンド | 千口 173,374 | 千口 126,656 | 千円 382,514 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年11月5日現在)

| 項 目 | 当 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 382,514 | % 97.8 |
| コール・ローン等、その他 | 8,660 | 2.2 |
| 投資信託財産総額 | 391,174 | 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、当期末における外貨建て純資産(72,053,251千円)の投資信託財産総額(72,949,453千円)に対する比率は98.8%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=113.23円。

<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年11月5日現在）

○損益の状況（2017年11月7日～2018年11月5日）

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 758,671,752 |
| コール・ローン等 | 3,549,586 |
| 高利回り社債オープン マザーファンド(評価額) | 382,514,697 |
| 未収入金 | 372,607,469 |
| (B) 負債 | 379,558,922 |
| 未払金 | 374,685,786 |
| 未払解約金 | 1,237,372 |
| 未払信託報酬 | 3,631,534 |
| 未払利息 | 7 |
| その他未払費用 | 4,223 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 379,112,830 |
| 元本 | 331,190,363 |
| 次期繰越損益金 | 47,922,467 |
| (D) 受益権総口数 | 331,190,363口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D) | 11,447円 |

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 2,181 |
| 支払利息 | △ 2,181 |
| (B) 有価証券売買損益 | 1,450,987 |
| 売買益 | 56,934,305 |
| 売買損 | △55,483,318 |
| (C) 信託報酬等 | △ 7,856,807 |
| (D) 当期繰越損益金(A+B+C) | △ 6,408,001 |
| (E) 前期繰越損益金 | 14,106,589 |
| (F) 追加信託差損益金 | 40,223,879 |
| (配当等相当額) | (58,252,461) |
| (売買損益相当額) | (△18,028,582) |
| (G) 計(D+E+F) | 47,922,467 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 47,922,467 |
| 追加信託差損益金 | 40,223,879 |
| (配当等相当額) | (58,364,270) |
| (売買損益相当額) | (△18,140,391) |
| 分配準備積立金 | 42,072,576 |
| 繰越損益金 | △34,373,988 |

(注) 期首元本額は430,832,750円、期中追加設定元本額は49,580,310円、期中一部解約元本額は149,222,697円、1口当たり純資産額は1,1447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509,698,749円。(17年7月6日～18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(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（2017年11月7日～2018年11月5日）は以下の通りです。

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|---------------------------|
| | 2017年11月7日～ 2018年11月5日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 19,224,197円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 58,364,270円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 22,848,379円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 100,436,846円 |
| f. 分配対象収益(1万円当たり) | 3,032円 |
| g. 分配金 | 0円 |
| h. 分配金(1万円当たり) | 0円 |

<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）>

○分配金のお知らせ

| | |
|-----------------|----|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 0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

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2018年1月31日>

<高利回り社債オープン（年1回決算型）>

○1万口当たりの費用明細

（2017年11月7日～2018年11月5日）

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 250 | % 1.831 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (140) | (1.023) | 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 ） | (103) | (0.754) | 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 ） | (7) | (0.054) | 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＝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 |
| （ 株 式 ） | (0) | (0.000) | |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税 | 0 | 0.000 | (c) 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 |
| （ 株 式 ） | (0) | (0.000) | |
| (d) そ の 他 費 用 | 8 | 0.056 | (d) 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 ） | (7) | (0.054) | 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) | (0.002) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| （ そ の 他 ） | (0) | (0.000) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 258 | 1.887 | |
| 期中の平均基準価額は、13,656円です。 | | | |

* 期中の費用（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。

<高利回り社債オープン（年1回決算型）>

○売買及び取引の状況

(2017年11月7日～2018年11月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 設定 | | 解約 | |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 高利回り社債オープン マザーファンド | 千口 13,532 | 千円 40,110 | 千口 78,282 | 千円 228,370 |

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2017年11月7日～2018年11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 |
|---------------------|--------------------|
| | 高利回り社債オープン マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 37,321千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 623,973千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.05 |

* (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

(2017年11月7日～2018年11月5日)

利害関係人との取引状況

<高利回り社債オープン（年1回決算型）>

該当事項はございません。

<高利回り社債オープン マザーファンド>

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|--------|--------------|--------------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|
| | | | | | | |
| 為替直物取引 | 百万円 1,136 | 百万円 — | % — | 百万円 24,943 | 百万円 189 | % 0.8 |

平均保有割合 0.4%

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

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

＜高利回り社債オープン（年1回決算型）＞

○組入資産の明細

(2018年11月5日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|--------------------|---------------|--------------|---------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| 高利回り社債オープン マザーファンド | 千口 160,322 | 千口 95,572 | 千円 288,637 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年11月5日現在)

| 項 目 | 当 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 288,637 | % 97.9 |
| コール・ローン等、その他 | 6,048 | 2.1 |
| 投資信託財産総額 | 294,685 | 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、当期末における外貨建て純資産(72,053,251千円)の投資信託財産総額(72,949,453千円)に対する比率は98.8%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=113.23円。

＜高利回り社債オープン（年1回決算型）＞

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年11月5日現在）

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 294,685,958 |
| コール・ローン等 | 2,978,934 |
| 高利回り社債オープン マザーファンド(評価額) | 288,637,024 |
| 未収入金 | 3,070,000 |
| (B) 負債 | 3,116,403 |
| 未払解約金 | 258,400 |
| 未払信託報酬 | 2,854,702 |
| 未払利息 | 6 |
| その他未払費用 | 3,295 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 291,569,555 |
| 元本 | 208,408,465 |
| 次期繰越損益金 | 83,161,090 |
| (D) 受益権総口数 | 208,408,465口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 13,990円 |

(注) 期首元本額は342,361,696円、期中追加設定元本額は38,081,571円、期中一部解約元本額は172,034,802円、1口当たり純資産額は1.3990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509,698,749円。(’17年7月6日～’18年7月5日、高利回り社債オープン マザーファンド)

(注) 分配金の計算過程（2017年11月7日～2018年11月5日）は以下の通りです。

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|---------------------------|
| | 2017年11月7日～ 2018年11月5日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 13,486,741円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 54,903,081円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 21,192,549円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 89,582,371円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 4,298円 |
| g. 分配金 | 0円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 0円 |

○損益の状況（2017年11月7日～2018年11月5日）

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 1,553 |
| 支払利息 | △ 1,553 |
| (B) 有価証券売買損益 | 5,518,790 |
| 売買益 | 8,547,242 |
| 売買損 | △ 3,028,452 |
| (C) 信託報酬等 | △ 6,484,239 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 967,002 |
| (E) 前期繰越損益金 | 19,650,068 |
| (F) 追加信託差損益金 | 64,478,024 |
| (配当等相当額) | (54,801,736) |
| (売買損益相当額) | (9,676,288) |
| (G) 計(D+E+F) | 83,161,090 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 83,161,090 |
| 追加信託差損益金 | 64,478,024 |
| (配当等相当額) | (54,903,081) |
| (売買損益相当額) | (9,574,943) |
| 分配準備積立金 | 34,679,290 |
| 繰越損益金 | △15,996,224 |

* 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(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。

<高利回り社債オープン（年1回決算型）>

○分配金のお知らせ

| | |
|-----------------|----|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 0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

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2018年1月31日>

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2018年11月5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(23,942,874千口)の内容です。

外国株式

| 銘柄 | 株数 | 株数 | 当期末 | | 業種等 | |
|--------------------------------------|---------|-------|---------|---------|--------------|--|
| | | | 評価額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | | |
| AVAYA HOLDINGS CORP | — | 0.14 | 0.22512 | 25 | ソフトウェア | |
| CITIGROUP INC 6.8750% Series K | 457 | 457 | 1,222 | 138,437 | 銀行 | |
| COWEN INC 8.2500% 10/15/21 SERIES | 317 | — | — | — | 資本市場 | |
| DIRECTBUY HOLDINGS INC | 48 | 48 | — | — | 専門小売り | |
| GMAC CAP TR I 8.125% 2/15/40 Series2 | 270 | 270 | 710 | 80,400 | 各種金融サービス | |
| GEN FIN CORP 8.1250% 7/31/21 Series | 283 | 283 | 713 | 80,763 | 商社・流通業 | |
| MOOD MEDIA CORP COMMON STOCK | — | 1,350 | 33 | 3,821 | 通信 | |
| UC HOLDINGS INC | 468 | 430 | 1,118 | 126,664 | 自動車部品 | |
| HERCULES OFFSHORE ESCROW COM | 1,228 | 1,228 | 153 | 17,382 | エネルギー設備・サービス | |
| WARREN RESOURCES INC | 245 | 245 | 12 | 1,391 | エネルギー設備・サービス | |
| NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD | 10 | 10 | 705 | 79,929 | エネルギー設備・サービス | |
| MOOD MEDIA CORP COMMON STOCK | 1,350 | — | — | — | 通信 | |
| NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON | — | 628 | 691 | 78,249 | エネルギー設備・サービス | |
| 合計 | 株数・金額 | 4,680 | 4,953 | 5,361 | 607,065 | |
| | 銘柄数<比率> | 10 | 11 | — | <0.8%> | |

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

* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、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 | 株数 | 株数 | 当期末 | | |
|----------------------------|---------|-------|-------|--------|--------|
| | | | 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 | |
| DYNEGY INC - CW24 | 6,683 | — | — | — | |
| VISTRA ENERGY CORP - CW24 | — | 6,683 | 11 | 1,263 | |
| JACK COOPER E 144A WARRANT | 1,443 | 1,443 | — | — | |
| 合計 | 証券数・金額 | 8,126 | 8,126 | 11 | 1,263 |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 2 | — | <0.0%> |

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

* 〈 〉内は、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。

* 単位未満は切り捨て。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | | |
|------|---------|---------|------------|------|-----------------|-----------|------|------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | | 組入比率 | うちBB格以下 組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | % | % | % | % | % |
| アメリカ | 654,959 | 612,981 | 69,407,944 | 96.0 | 94.3 | 48.3 | 40.9 | 6.8 |
| 合 計 | 654,959 | 612,981 | 69,407,944 | 96.0 | 94.3 | 48.3 | 40.9 | 6.8 |

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

* 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0.5%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘 柄 | 当 期 末 | | | | | | 償還年月日 |
|--------------------------|-------|-------|-------|---------|------------|--|-------|
| | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 債還年月日 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | |
| アメリカ | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | | |
| 新株予約権付社債 (転換社債)券 | | | | | | | |
| CHESAPEAKE ENERGY CORP | 5.5 | 175 | 166 | 18,838 | 2026/9/15 | | |
| 普通社債券 (含む投資法人債) | | | | | | | |
| 1011778 BC / NEW RED FIN | 5.0 | 2,900 | 2,733 | 309,485 | 2025/10/15 | | |
| 1839688 ALBERTA ULC | — | 145 | 1 | 164 | 2020/2/13 | | |
| ACADIA HEALTHCARE CO INC | 6.5 | 225 | 234 | 26,495 | 2024/3/1 | | |
| ACI WORLDWIDE INC | 5.75 | 325 | 325 | 36,845 | 2026/8/15 | | |
| ACRISURE LLC / FIN INC | 7.0 | 1,300 | 1,170 | 132,479 | 2025/11/15 | | |
| ADT CORP | 5.25 | 1,625 | 1,649 | 186,758 | 2020/3/15 | | |
| ADVANCED MICRO DEVICES | 7.5 | 775 | 850 | 96,309 | 2022/8/15 | | |
| ADVANCED MICRO DEVICES | 7.0 | 1,719 | 1,813 | 205,347 | 2024/7/1 | | |
| AHERN RENTALS INC | 7.375 | 900 | 832 | 94,263 | 2023/5/15 | | |
| AIR CANADA | 7.75 | 3,125 | 3,359 | 380,382 | 2021/4/15 | | |
| AK STEEL CORP | 7.625 | 525 | 527 | 59,742 | 2021/10/1 | | |
| ALBERTSONS COS LLC/SAFEW | 6.625 | 825 | 788 | 89,327 | 2024/6/15 | | |
| ALBERTSONS COS LLC/SAFEW | 5.75 | 305 | 274 | 31,081 | 2025/3/15 | | |
| ALCOA INC | 5.125 | 1,175 | 1,159 | 131,316 | 2024/10/1 | | |
| ALCOA INC | 5.95 | 600 | 582 | 65,899 | 2037/2/1 | | |
| ALCOA NEDERLAND HOLDING | 6.75 | 400 | 422 | 47,783 | 2024/9/30 | | |
| ALCOA NEDERLAND HOLDING | 7.0 | 1,200 | 1,278 | 144,707 | 2026/9/30 | | |
| ALCOA NEDERLAND HOLDING | 6.125 | 400 | 401 | 45,405 | 2028/5/15 | | |
| ALERTIS INTL INC | 10.75 | 200 | 210 | 23,778 | 2023/7/15 | | |
| ALGECO SCOTSMAN FIN 2 | 10.0 | 800 | 814 | 92,169 | 2023/8/15 | | |
| ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN | 8.0 | 600 | 603 | 68,277 | 2023/2/15 | | |
| ALLEGIANTRAVEL CO | 5.5 | 800 | 808 | 91,489 | 2019/7/15 | | |
| ALLIANCE RES OP/FINANCE | 7.5 | 775 | 805 | 91,153 | 2025/5/1 | | |
| ALLY FINANCIAL INC | 8.0 | 2,950 | 2,973 | 336,742 | 2018/12/31 | | |
| ALLY FINANCIAL INC | 4.125 | 147 | 147 | 16,748 | 2020/3/30 | | |
| ALLY FINANCIAL INC | 7.5 | 1,083 | 1,150 | 130,292 | 2020/9/15 | | |

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

| 銘柄 | 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 | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | | | | | |
| | ALLY FINANCIAL INC | 5.125 | 47 | 47 | 5,388 | 2024/9/30 |
| | ALLY FINANCIAL INC | 8.0 | 550 | 666 | 75,510 | 2031/11/1 |
| | ALPHA 2 BV | 8.75 | 800 | 799 | 90,470 | 2023/6/1 |
| | ALPHA 3 BV / US BIDCO | 6.25 | 600 | 579 | 65,667 | 2025/2/1 |
| | ALTA MESA HLDGS/FINANC S | 7.875 | 500 | 461 | 52,227 | 2024/12/15 |
| | ALTICE FINANCING SA | 7.5 | 1,000 | 947 | 107,285 | 2026/5/15 |
| | ALTICE FRANCE SA | 7.375 | 4,350 | 4,184 | 473,808 | 2026/5/1 |
| | ALTICE FRANCE SA | 8.125 | 800 | 798 | 90,357 | 2027/2/1 |
| | ALTICE SA | 7.75 | 4,200 | 3,911 | 442,870 | 2022/5/15 |
| | AMC ENTERTAINMENT HOLDIN | 6.125 | 875 | 809 | 91,645 | 2027/5/15 |
| | AMC ENTERTAINMENT INC | 5.875 | 700 | 645 | 73,068 | 2026/11/15 |
| | AMC NETWORKS INC | 5.0 | 109 | 104 | 11,848 | 2024/4/1 |
| | AMERICAN AXLE & MFG INC | 6.25 | 925 | 857 | 97,144 | 2025/4/1 |
| | AMERICAN MIDSTREAM PTR/F | 8.5 | 525 | 514 | 58,256 | 2021/12/15 |
| | ANDEAVOR LOGIS LP/CORP | 5.5 | 500 | 508 | 57,566 | 2019/10/15 |
| | ANGLO AMERICAN CAPITAL | 4.125 | 1,000 | 997 | 112,976 | 2022/9/27 |
| | ANTERO RESOURCES CORP | 5.375 | 175 | 175 | 19,864 | 2021/11/1 |
| | APERGY CORP | 6.375 | 275 | 279 | 31,633 | 2026/5/1 |
| | ARAMARK SERVICES INC | 5.0 | 775 | 738 | 83,584 | 2028/2/1 |
| | ARCONIC INC | 5.9 | 150 | 148 | 16,857 | 2027/2/1 |
| | ARD FINANCE SA | 7.125 | 3,600 | 3,510 | 397,437 | 2023/9/15 |
| | ARTESYN ESCROW INC | 9.75 | 2,350 | 2,253 | 255,114 | 2020/10/15 |
| | ASCEND LEARNING LLC | 6.875 | 275 | 271 | 30,749 | 2025/8/1 |
| | ASCENT RESOURCES/ARU FIN | 10.0 | 210 | 232 | 26,275 | 2022/4/1 |
| | ASHTON WOODS USA/FINANCE | 6.875 | 2,363 | 2,374 | 268,900 | 2021/2/15 |
| | ASHTON WOODS USA/FINANCE | 6.75 | 925 | 862 | 97,667 | 2025/8/1 |
| | ASP AMC MERGER SUB | 8.0 | 2,125 | 1,593 | 180,460 | 2025/5/15 |
| | ASSUREDPARTNERS INC | 7.0 | 1,125 | 1,113 | 126,109 | 2025/8/15 |
| | AUS FINANCE PTY LTD | 6.875 | 450 | 450 | 51,017 | 2019/11/1 |
| | AV HOMES INC | 6.625 | 775 | 785 | 88,959 | 2022/5/15 |
| | AVANTOR INC | 6.0 | 325 | 325 | 36,845 | 2024/10/1 |
| | AVANTOR INC | 9.0 | 1,000 | 1,017 | 115,211 | 2025/10/1 |
| | AVAYA INC ESCROW 144A | — | 375 | — | — | 2019/4/1 |
| | B&G FOODS INC | 5.25 | 100 | 95 | 10,771 | 2025/4/1 |
| | BANFF MERGER SUB INC | 9.75 | 400 | 392 | 44,442 | 2026/9/1 |
| | BANK OF AMERICA CORP | 5.875 | 175 | 170 | 19,295 | 2028/3/15 |
| | BANK OF AMERICA CORP | 6.25 | 581 | 600 | 67,965 | 2049/9/29 |
| | BANK OF AMERICA CORP | 6.5 | 2,500 | 2,650 | 300,059 | 2049/12/31 |
| | BANK OF NOVA SCOTIA | 4.65 | 350 | 323 | 36,598 | 2066/4/12 |
| | BARCLAYS BANK PLC | 7.625 | 3,450 | 3,697 | 418,721 | 2022/11/21 |
| | BARCLAYS PLC | 7.75 | 200 | 201 | 22,804 | 2166/12/15 |
| | BARMINCO FINANCE PTY LTD | 6.625 | 125 | 123 | 13,959 | 2022/5/15 |
| | BASIC ENERGY SERVICES | 10.75 | 200 | 198 | 22,419 | 2023/10/15 |
| | BCD ACQUISITION INC | 9.625 | 825 | 880 | 99,720 | 2023/9/15 |
| | BEAZER HOMES USA | 8.75 | 825 | 839 | 95,049 | 2022/3/15 |
| | BEAZER HOMES USA | 7.25 | 73 | 68 | 7,811 | 2023/2/1 |
| | BEAZER HOMES USA | 6.75 | 575 | 509 | 57,701 | 2025/3/15 |

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

| 銘柄 | 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 | | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | BIG RIVER STEEL/BRS FIN | 7.25 | 2,250 | 2,375 | 268,983 | 2025/9/1 |
| | | BILL BARRETT CORP | 7.0 | 50 | 49 | 5,590 | 2022/10/15 |
| | | BIOSCRIP INC | 8.875 | 1,300 | 1,231 | 139,471 | 2021/2/15 |
| | | BLOCK COMMUNICATIONS INC | 6.875 | 600 | 611 | 69,211 | 2025/2/15 |
| | | BLUE RACER MID LLC/FINAN | 6.125 | 375 | 383 | 43,416 | 2022/11/15 |
| | | BLUE RACER MID LLC/FINAN | 6.625 | 250 | 255 | 28,873 | 2026/7/15 |
| | | BMC EAST LLC | 5.5 | 325 | 306 | 34,683 | 2024/10/1 |
| | | BOMBARDIER INC | 7.75 | 400 | 416 | 47,103 | 2020/3/15 |
| | | BOMBARDIER INC | 8.75 | 2,100 | 2,283 | 258,589 | 2021/12/1 |
| | | BOMBARDIER INC | 6.0 | 1,471 | 1,456 | 164,895 | 2022/10/15 |
| | | BOMBARDIER INC | 6.125 | 1,100 | 1,100 | 124,553 | 2023/1/15 |
| | | BOMBARDIER INC | 7.5 | 550 | 562 | 63,677 | 2024/12/1 |
| | | BOYD GAMING CORP | 6.875 | 3,375 | 3,518 | 398,392 | 2023/5/15 |
| | | BOYD GAMING CORP | 6.375 | 383 | 384 | 43,488 | 2026/4/1 |
| | | BOYD GAMING CORP | 6.0 | 1,200 | 1,167 | 132,139 | 2026/8/15 |
| | | BOYNE USA INC | 7.25 | 775 | 814 | 92,250 | 2025/5/1 |
| | | BRAND ENERGY & INFRASTRU | 8.5 | 1,200 | 1,174 | 132,988 | 2025/7/15 |
| | | BRISTOW GROUP INC | 8.75 | 350 | 331 | 37,549 | 2023/3/1 |
| | | BROOKFIELD RESIDENTIAL | 6.5 | 950 | 954 | 108,106 | 2020/12/15 |
| | | BROOKFIELD RESIDENTIAL | 6.375 | 725 | 687 | 77,884 | 2025/5/15 |
| | | BRUIN E&P PARTNERS LLC | 8.875 | 1,075 | 1,065 | 120,657 | 2023/8/1 |
| | | BUFFALO THUNDER DEV 144A | — | 839 | 436 | 49,444 | 2022/12/9 |
| | | BUFFALO THUNDER DEV 144A | — | 372 | 0.07447 | 8 | 2099/12/15 |
| | | BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 5.625 | 1,875 | 1,750 | 198,240 | 2024/9/1 |
| | | BWAY HOLDING CO | 7.25 | 3,200 | 3,040 | 344,219 | 2025/4/15 |
| | | BWX TECHNOLOGIES INC | 5.375 | 525 | 528 | 59,891 | 2026/7/15 |
| | | CALFRAC HOLDINGS LP | 8.5 | 1,075 | 972 | 110,158 | 2026/6/15 |
| | | CALIFORNIA RESOURCES CRP | 8.0 | 2,750 | 2,481 | 281,022 | 2022/12/15 |
| | | CALLON PETROLEUM CO | 6.125 | 1,425 | 1,406 | 159,287 | 2024/10/1 |
| | | CALLON PETROLEUM CO | 6.375 | 875 | 868 | 98,333 | 2026/7/1 |
| | | CALPINE CORP | 5.375 | 3,675 | 3,514 | 397,910 | 2023/1/15 |
| | | CALPINE CORP | 5.875 | 225 | 226 | 25,611 | 2024/1/15 |
| | | CAMELOT FINANCE SA | 7.875 | 1,600 | 1,608 | 182,073 | 2024/10/15 |
| | | CARLSON TRAVEL INC | 9.5 | 600 | 577 | 65,390 | 2024/12/15 |
| | | CARRIZO OIL & GAS INC | 7.5 | 492 | 492 | 55,778 | 2020/9/15 |
| | | CARRIZO OIL & GAS INC | 6.25 | 800 | 788 | 89,225 | 2023/4/15 |
| | | CARRIZO OIL & GAS INC | 8.25 | 200 | 208 | 23,608 | 2025/7/15 |
| | | CARROLS RESTAURANT GROUP | 8.0 | 75 | 77 | 8,810 | 2022/5/1 |
| | | CARVANA CO | 8.875 | 550 | 534 | 60,563 | 2023/10/1 |
| | | CCM MERGER INC | 6.0 | 600 | 612 | 69,296 | 2022/3/15 |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.25 | 550 | 555 | 62,917 | 2022/9/30 | |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.125 | 2,575 | 2,578 | 291,931 | 2023/2/15 | |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.125 | 1,675 | 1,671 | 189,242 | 2023/5/1 | |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.75 | 500 | 505 | 57,251 | 2023/9/1 | |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.875 | 1,125 | 1,139 | 128,976 | 2024/4/1 | |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.5 | 725 | 707 | 80,090 | 2026/5/1 | |
| | CCO HOLDINGS LLC | 5.75 | 2,700 | 2,700 | 305,721 | 2026/2/15 | |

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

| 銘柄 | 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 | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人横断) | | | | | |
| | CD&R WATERWORKS MERGER | 6.125 | 500 | 473 | 53,642 | 2025/8/15 |
| | CDK GLOBAL INC | 5.875 | 625 | 632 | 71,653 | 2026/6/15 |
| | CEMEX FINANCE LLC | 6.0 | 100 | 100 | 11,379 | 2024/4/1 |
| | CENTENNIAL RESOURCE PROD | 5.375 | 550 | 536 | 60,719 | 2026/1/15 |
| | CENTURY COMMUNITIES | 6.875 | 1,325 | 1,328 | 150,404 | 2022/5/15 |
| | CENTURY COMMUNITIES | 5.875 | 775 | 703 | 79,636 | 2025/7/15 |
| | CENTURYLINK INC | 6.75 | 1,550 | 1,586 | 179,674 | 2023/12/1 |
| | CENTURYLINK INC | 7.6 | 5,125 | 4,420 | 500,511 | 2039/9/15 |
| | CENVEO CORP ESCROW | — | 1,900 | 19 | 2,151 | 2022/9/15 |
| | CEQUEL COM HLDG I | 7.75 | 635 | 678 | 76,779 | 2025/7/15 |
| | CF INDUSTRIES INC | 7.125 | 200 | 208 | 23,608 | 2020/5/1 |
| | CF INDUSTRIES INC | 5.375 | 750 | 663 | 75,156 | 2044/3/15 |
| | CGG HOLDING US INC | 9.0 | 200 | 206 | 23,410 | 2023/5/1 |
| | CHANGE HEALTH / FIN INC | 5.75 | 200 | 196 | 22,300 | 2025/3/1 |
| | CHAPARRAL ENERGY INC | 8.75 | 625 | 603 | 68,291 | 2023/7/15 |
| | CHARLES RIVER LABORATORI | 5.5 | 500 | 503 | 57,039 | 2026/4/1 |
| | CHARLES SCHWAB CORP | 5.0 | 575 | 547 | 62,014 | 2166/6/1 |
| | CHENIERE CORP CHRISTI HD | 7.0 | 1,033 | 1,123 | 127,201 | 2024/6/30 |
| | CHENIERE CORP CHRISTI HD | 5.125 | 925 | 911 | 103,166 | 2027/6/30 |
| | CHENIERE ENERGY PARTNERS | 5.25 | 1,200 | 1,183 | 134,007 | 2025/10/1 |
| | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 6.625 | 2,050 | 2,121 | 240,245 | 2020/8/15 |
| | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 6.875 | 1,475 | 1,548 | 175,364 | 2020/11/15 |
| | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 5.375 | 475 | 467 | 52,977 | 2021/6/15 |
| | CHOBANI LLC/FINANCE CORP | 7.5 | 1,000 | 843 | 95,537 | 2025/4/15 |
| | CHS/COMMUNITY HEALTH | 6.875 | 675 | 339 | 38,406 | 2022/2/1 |
| | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 11.0 | 625 | 523 | 59,268 | 2023/6/30 |
| | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 8.125 | 800 | 634 | 71,787 | 2024/6/30 |
| | CINEMARK USA INC | 5.125 | 350 | 352 | 39,927 | 2022/12/15 |
| | CIT GROUP INC | 5.0 | 100 | 100 | 11,379 | 2023/8/1 |
| | CITGO HOLDING INC | 10.75 | 2,543 | 2,651 | 300,181 | 2020/2/15 |
| | CITGO PETROLEUM CORP | 6.25 | 800 | 792 | 89,678 | 2022/8/15 |
| | CITIGROUP INC | 5.95 | 300 | 299 | 33,943 | 2049/12/29 |
| | CITIGROUP INC | 5.9 | 2,175 | 2,177 | 246,583 | 2049/12/29 |
| | CITIGROUP INC | 6.25 | 125 | 127 | 14,491 | 2049/12/29 |
| | CLEAR CHANNEL INTL BV | 8.75 | 225 | 231 | 26,241 | 2020/12/15 |
| | CLEAR CHANNEL WORLDWIDE | 7.625 | 425 | 426 | 48,303 | 2020/3/15 |
| | CLEAR CHANNEL WORLDWIDE | 6.5 | 725 | 735 | 83,323 | 2022/11/15 |
| | CLEAR CHANNEL WORLDWIDE | 6.5 | 2,500 | 2,547 | 288,467 | 2022/11/15 |
| | CLEARWATER SEAFOODS INC | 6.875 | 250 | 241 | 27,311 | 2025/5/1 |
| | CLEARWAY ENERGY OP LLC | 5.75 | 550 | 547 | 61,965 | 2025/10/15 |
| | CLEAVER-BROOKS INC | 7.875 | 100 | 100 | 11,422 | 2023/3/1 |
| | CLIFFS NATURAL RESOURCES | 5.75 | 1,450 | 1,369 | 155,109 | 2025/3/1 |
| | CLOUD CRANE LLC | 10.125 | 1,275 | 1,373 | 155,556 | 2024/8/1 |
| | CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN | 12.0 | 1,250 | 1,056 | 119,599 | 2021/11/1 |
| | CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN | 6.375 | 1,400 | 840 | 95,113 | 2024/3/15 |
| | CNG HOLDINGS INC | 9.375 | 300 | 291 | 32,949 | 2020/5/15 |
| | CNX MIDSTREAM PTR/CNX | 6.5 | 425 | 414 | 46,919 | 2026/3/15 |

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

| 銘柄 | 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 | | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人横断) | COEUR MINING INC | 5.875 | 425 | 401 | 45,415 | 2024/6/1 |
| | | COGENT COMMUNICATIONS GR | 5.375 | 50 | 50 | 5,696 | 2022/3/1 |
| | | COMMERCIAL METALS CO | 5.75 | 700 | 673 | 76,288 | 2026/4/15 |
| | | COMMSCOPE TECH FINANCE L | 6.0 | 1,750 | 1,701 | 192,703 | 2025/6/15 |
| | | COMPRESSCO PARTNERS/FINA | 7.25 | 1,000 | 933 | 105,728 | 2022/8/15 |
| | | CONSOL ENERGY INC | 5.875 | 1,075 | 1,066 | 120,809 | 2022/4/15 |
| | | CONSOL MINING CORP | 11.0 | 700 | 791 | 89,564 | 2025/11/15 |
| | | CONSTELLATION MERGER SUB | 8.5 | 1,200 | 1,159 | 131,290 | 2025/9/15 |
| | | CONSTELLIUM NV | 6.625 | 1,250 | 1,231 | 139,414 | 2025/3/1 |
| | | CONTL AIRLINES 2012-2 B | 5.5 | 68 | 69 | 7,852 | 2020/10/29 |
| | | CONUMA COAL RESOURCES | 10.0 | 524 | 539 | 61,112 | 2023/5/1 |
| | | COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL | 8.5 | 950 | 942 | 106,761 | 2022/12/15 |
| | | CORTES NP ACQUISITION | 9.25 | 425 | 422 | 47,821 | 2024/10/15 |
| | | COVANTA HOLDING CORP | 5.875 | 575 | 567 | 64,293 | 2024/3/1 |
| | | COVEY PARK ENERGY LLC/FI | 7.5 | 225 | 221 | 25,094 | 2025/5/15 |
| | | CPG MERGER SUB LLC | 8.0 | 2,350 | 2,350 | 266,090 | 2021/10/1 |
| | | CRC ESCROW ISSUER LLC | 5.25 | 2,500 | 2,337 | 264,675 | 2025/10/15 |
| | | CREDIT SUISSE GROUP AG | 6.25 | 1,425 | 1,394 | 157,945 | 2049/12/29 |
| | | CRESTWOOD MIDSTREAM PART | 6.25 | 656 | 672 | 76,135 | 2023/4/1 |
| | | CROWNROCK LP/CROWNROCK F | 5.625 | 1,275 | 1,224 | 138,594 | 2025/10/15 |
| | | CSTN MERGER SUB INC | 6.75 | 450 | 437 | 49,552 | 2024/8/15 |
| | | CSVC ACQUISITION CORP | 7.75 | 1,475 | 1,246 | 141,127 | 2025/6/15 |
| | | CUMBERLAND FARMS | 6.75 | 950 | 978 | 110,795 | 2025/5/1 |
| | | CVR PARTNERS/CVR NITROGE | 9.25 | 350 | 370 | 41,958 | 2023/6/15 |
| | | CVR REF LLC/COFF FIN INC | 6.5 | 275 | 278 | 31,575 | 2022/11/1 |
| | | CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN | 5.0 | 200 | 200 | 22,646 | 2024/3/15 |
| | | CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN | 5.375 | 200 | 200 | 22,646 | 2027/3/15 |
| | | DAE FUNDING LLC | 5.25 | 875 | 875 | 99,076 | 2021/11/15 |
| | | DAE FUNDING LLC | 5.0 | 1,650 | 1,621 | 183,559 | 2024/8/1 |
| | | DAVITA INC | 5.75 | 350 | 354 | 40,159 | 2022/8/15 |
| | | DELEK LOGISTICS PARTNERS | 6.75 | 575 | 572 | 64,781 | 2025/5/15 |
| | | DENBURY RESOURCES INC | 9.0 | 750 | 785 | 88,956 | 2021/5/15 |
| | | DENBURY RESOURCES INC | 6.375 | 2,975 | 2,774 | 314,121 | 2021/8/15 |
| | | DENBURY RESOURCES INC | 7.5 | 100 | 98 | 11,096 | 2024/2/15 |
| | | DENVER PARENT ESCROW | — | 2,913 | 5 | 618 | 2019/8/15 |
| | | DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2 | 5.875 | 2,329 | 2,374 | 268,844 | 2021/6/15 |
| | | DIAMOND OFFSHORE DRILL | 7.875 | 975 | 960 | 108,743 | 2025/8/15 |
| | | DIAMONDBACK ENERGY INC | 5.375 | 250 | 250 | 28,378 | 2025/5/31 |
| | | DIGICEL GROUP LTD | 8.25 | 1,550 | 1,110 | 125,729 | 2020/9/30 |
| | | DIGICEL GROUP LTD | 7.125 | 4,250 | 2,653 | 300,492 | 2022/4/1 |
| | DIGICEL LIMITED | 6.0 | 1,150 | 1,055 | 119,471 | 2021/4/15 | |
| | DIGICEL LIMITED | 6.75 | 1,000 | 807 | 91,433 | 2023/3/1 | |
| | DISH DBS CORP | 5.875 | 2,095 | 2,005 | 227,073 | 2022/7/15 | |
| | DISH DBS CORP | 5.0 | 50 | 43 | 4,960 | 2023/3/15 | |
| | DISH DBS CORP | 5.875 | 1,500 | 1,282 | 145,217 | 2024/11/15 | |
| | DISH DBS CORP | 7.75 | 1,475 | 1,318 | 149,268 | 2026/7/1 | |
| | DJO FINCO INC/DJO FINANC | 8.125 | 1,175 | 1,183 | 134,043 | 2021/6/15 | |

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

| 銘柄 | 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 | | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人横断) | DONNELLEY FINANCIAL SOL | 8.25 | 1,150 | 1,193 | 135,097 | 2024/10/15 |
| | | DOWNSTREAM DEVELOPMENT | 10.5 | 800 | 818 | 92,622 | 2023/2/15 |
| | | DRAX FINCO PLC | 6.625 | 200 | 200 | 22,646 | 2025/11/1 |
| | | DRIVETIME AUTO GP & ACCE | 8.0 | 1,000 | 1,030 | 116,626 | 2021/6/1 |
| | | EAGLE HOLDING CO II LLC | 7.625 | 1,225 | 1,235 | 139,920 | 2022/5/15 |
| | | ELDORADA RESORTS INC | 6.0 | 1,550 | 1,542 | 174,628 | 2025/4/1 |
| | | ELDORADO RESORTS INC | 7.0 | 1,025 | 1,076 | 121,863 | 2023/8/1 |
| | | EMBARQ CORP | 7.995 | 2,555 | 2,465 | 279,177 | 2036/6/1 |
| | | ENDO FIN LLC/ENDO FINCO | 7.25 | 2,400 | 2,292 | 259,523 | 2022/1/15 |
| | | ENDO FINANCE LLC | 5.75 | 725 | 665 | 75,319 | 2022/1/15 |
| | | ENERGY TRANSFER EQUITY | 7.5 | 4,100 | 4,356 | 493,258 | 2020/10/15 |
| | | ENERGY TRANSFER EQUITY | 4.25 | 200 | 198 | 22,447 | 2023/3/15 |
| | | ENERGY TRANSFER PARTNERS | 6.25 | 775 | 726 | 82,213 | 2066/2/15 |
| | | ENERGY TRANSFER PARTNERS | 6.625 | 400 | 372 | 42,206 | 2066/2/15 |
| | | ENGILITY CORP | 8.875 | 275 | 298 | 33,785 | 2024/9/1 |
| | | ENLINK MIDSTREAM PARTNER | 4.15 | 125 | 116 | 13,157 | 2025/6/1 |
| | | ENLINK MIDSTREAM PARTNER | 5.6 | 175 | 149 | 16,925 | 2044/4/1 |
| | | ENLINK MIDSTREAM PARTNER | 5.05 | 275 | 221 | 25,097 | 2045/4/1 |
| | | ENLINK MIDSTREAM PARTNER | 5.45 | 100 | 83 | 9,453 | 2047/6/1 |
| | | ENSCO PLC | 5.75 | 275 | 192 | 21,757 | 2044/10/1 |
| | | ENTERPRISE DEVELOP AUTH | 12.0 | 625 | 596 | 67,584 | 2024/7/15 |
| | | EP ENER/EVEREST ACQ FIN | 6.375 | 2,400 | 1,446 | 163,730 | 2023/6/15 |
| | | EP ENER/EVEREST ACQ FIN | 9.375 | 2,232 | 1,696 | 192,074 | 2024/5/1 |
| | | EP ENER/EVEREST ACQ FIN | 8.0 | 400 | 266 | 30,119 | 2025/2/15 |
| | | EVEREST ACQ LLC/FINANCE | 9.375 | 2,737 | 2,668 | 302,162 | 2020/5/1 |
| | | EVERI PAYMENTS INC | 7.5 | 875 | 873 | 98,952 | 2025/12/15 |
| | | EXELA INTERMED/EXELA FIN | 10.0 | 175 | 182 | 20,637 | 2023/7/15 |
| | | EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F | 8.125 | 850 | 864 | 97,929 | 2025/5/1 |
| | | EXTRACTION OIL & GAS INC | 5.625 | 550 | 451 | 51,066 | 2026/2/1 |
| | | EXTRACTION OIL & GAS LLC | 7.375 | 300 | 272 | 30,826 | 2024/5/15 |
| | | FELCOR LODGING LP | 6.0 | 875 | 908 | 102,915 | 2025/6/1 |
| | | FERRELLGAS LP/FERRELLGAS | 8.625 | 250 | 227 | 25,724 | 2020/6/15 |
| | | FERRELLGAS LP/FERRELLGAS | 6.75 | 2,621 | 2,286 | 258,936 | 2022/1/15 |
| | | FERRELLGAS LP/FERRELLGAS | 6.75 | 1,475 | 1,275 | 144,467 | 2023/6/15 |
| | | FIDELITY & GUARANTY LIFE | 5.5 | 900 | 886 | 100,378 | 2025/5/1 |
| | | FINANCIAL & RISK US HOLD | 6.25 | 150 | 150 | 17,005 | 2026/5/15 |
| | | FIRST DATA CORPORATION | 5.75 | 250 | 252 | 28,625 | 2024/1/15 |
| | | FIRST QUALITY FINANCE CO | 5.0 | 275 | 253 | 28,725 | 2025/7/1 |
| | | FIRST QUANTUM MINERALS L | 7.25 | 2,921 | 2,740 | 310,279 | 2023/4/1 |
| | | FIRST QUANTUM MINERALS L | 6.5 | 2,000 | 1,776 | 201,124 | 2024/3/1 |
| | | FIRST QUANTUM MINERALS L | 6.875 | 600 | 529 | 59,955 | 2026/3/1 |
| | | FIRSTCASH INC | 5.375 | 400 | 398 | 45,065 | 2024/6/1 |
| | | FIVE POINT OP CO LP/FIVE | 7.875 | 425 | 422 | 47,824 | 2025/11/15 |
| | FLEX ACQUISITION CO INC | 6.875 | 350 | 329 | 37,351 | 2025/1/15 | |
| | FLEX ACQUISITION CO INC | 7.875 | 550 | 533 | 60,408 | 2026/7/15 | |
| | FORTRESS TRANS & INFRAST | 6.5 | 550 | 541 | 61,342 | 2025/10/1 | |
| | FOUR FINANCE SA | 10.75 | 800 | 788 | 89,304 | 2022/5/1 | |

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

| 銘柄 | 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 | | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人横断) | FREEPORT-MCMORAN C & G | 5.45 | 1,575 | 1,326 | 150,249 | 2043/3/15 |
| | | FREEPORT-MCMORAN INC | 4.0 | 1,200 | 1,179 | 133,498 | 2021/11/14 |
| | | FREEPORT-MCMORAN INC | 3.875 | 900 | 841 | 95,313 | 2023/3/15 |
| | | FRONTDOOR INC | 6.75 | 400 | 410 | 46,424 | 2026/8/15 |
| | | FRONTIER COMMUNICATIONS | 10.5 | 2,775 | 2,344 | 265,510 | 2022/9/15 |
| | | FRONTIER COMMUNICATIONS | 11.0 | 2,800 | 2,072 | 234,612 | 2025/9/15 |
| | | FRONTIER COMMUNICATIONS | 8.5 | 525 | 491 | 55,656 | 2026/4/1 |
| | | FTS INTERNATIONAL INC | 6.25 | 1,775 | 1,697 | 192,190 | 2022/5/1 |
| | | FXI HOLDINGS INC | 7.875 | 200 | 187 | 21,174 | 2024/11/1 |
| | | GARDA WORLD SECURITY COR | 7.25 | 1,625 | 1,610 | 182,388 | 2021/11/15 |
| | | GARDA WORLD SECURITY COR | 7.25 | 2,800 | 2,786 | 315,458 | 2021/11/15 |
| | | GATEWAY CASINOS & ENTERT | 8.25 | 975 | 1,033 | 117,023 | 2024/3/1 |
| | | GCP APPLIED TECHNOLOGIES | 5.5 | 325 | 315 | 35,741 | 2026/4/15 |
| | | GENERAL MOTORS FINL CO | 6.5 | 475 | 441 | 49,986 | 2067/3/30 |
| | | GENERAL MOTORS FINL CO | 5.75 | 300 | 269 | 30,534 | 2166/3/30 |
| | | GENESIS ENERGY LP/FIN | 6.5 | 375 | 348 | 39,488 | 2025/10/1 |
| | | GENESIS ENERGY LP/FIN | 6.25 | 200 | 181 | 20,494 | 2026/5/15 |
| | | GENON ESCROW CORP | — | 1,213 | 834 | 94,477 | 2019/10/15 |
| | | GENWORTH HOLDINGS INC | 7.7 | 150 | 154 | 17,494 | 2020/6/15 |
| | | GIBRALTAR STEEL CORP OF | 6.25 | 450 | 452 | 51,282 | 2021/2/1 |
| | | GLOBAL PART/GLP FINANCE | 6.25 | 700 | 693 | 78,468 | 2022/7/15 |
| | | GLP CAPITAL LP / FIN II | 5.25 | 325 | 326 | 36,937 | 2025/6/1 |
| | | GLP CAPITAL LP / FIN II | 5.375 | 300 | 298 | 33,809 | 2026/4/15 |
| | | GOEASY LTD | 7.875 | 325 | 337 | 38,179 | 2022/11/1 |
| | | GOLDEN NUGGET INC | 6.75 | 1,875 | 1,879 | 212,837 | 2024/10/15 |
| | | GOLDEN NUGGET INC | 8.75 | 1,375 | 1,419 | 160,751 | 2025/10/1 |
| | | GOLDMAN SACHS GROUP INC | 5.7 | 400 | 403 | 45,631 | 2049/12/29 |
| | | GRAHAM HOLDINGS CO | 5.75 | 600 | 606 | 68,617 | 2026/6/1 |
| | | GRAY ESCROW INC | 7.0 | 950 | 950 | 107,568 | 2027/5/15 |
| | | GRAY TELEVISION INC | 5.125 | 700 | 673 | 76,288 | 2024/10/15 |
| | | GRAY TELEVISION INC | 5.875 | 1,525 | 1,477 | 167,279 | 2026/7/15 |
| | | GREAT LAKES DREDGE&DOCK | 8.0 | 525 | 540 | 61,229 | 2022/5/15 |
| | | GREIF INC | 7.75 | 720 | 739 | 83,767 | 2019/8/1 |
| | | GREYSTAR REAL ESTATE PAR | 5.75 | 300 | 294 | 33,289 | 2025/12/1 |
| | | GRIFFON CORPORATION | 5.25 | 2,075 | 1,947 | 220,561 | 2022/3/1 |
| | | GRINDING MED/MC GRINDING | 7.375 | 475 | 489 | 55,465 | 2023/12/15 |
| | | GULFPORT ENERGY CORP | 6.0 | 450 | 425 | 48,151 | 2024/10/15 |
| | | GULFPORT ENERGY CORP | 6.375 | 475 | 445 | 50,422 | 2026/1/15 |
| | | GW HONOS SECURITY CORP | 8.75 | 300 | 285 | 32,270 | 2025/5/15 |
| | | H&E EQUIPMENT SERVICES | 5.625 | 1,150 | 1,101 | 124,680 | 2025/9/1 |
| | | HALCON RESOURCES CORP | 6.75 | 450 | 417 | 47,259 | 2025/2/15 |
| | | HARLAND CLARKE HLDINGS | 6.875 | 825 | 812 | 92,013 | 2020/3/1 |
| | | HARLAND CLARKE HOLDINGS | 8.375 | 1,125 | 1,053 | 119,263 | 2022/8/15 |
| | HARLAND ESCROW CORP | 9.25 | 8,675 | 7,937 | 898,777 | 2021/3/1 | |
| | HAWKER BEECHCRAFT ESCROW | — | 200 | — | — | 2017/4/1 | |
| | HCA HEALTHCARE INC | 6.25 | 625 | 650 | 73,687 | 2021/2/15 | |
| | HCA INC | 6.5 | 1,550 | 1,600 | 181,210 | 2020/2/15 | |

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

| 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 | | |
| | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | | | | | | |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | HCA INC | 7.5 | 475 | 516 | 58,506 | 2022/2/15 |
| | HCA INC | 4.75 | 325 | 329 | 37,351 | 2023/5/1 |
| | HCA INC | 5.875 | 625 | 648 | 73,422 | 2023/5/1 |
| | HCA INC | 5.0 | 525 | 531 | 60,188 | 2024/3/15 |
| | HCA INC | 7.69 | 900 | 987 | 111,842 | 2025/6/15 |
| | HCA INC | 7.58 | 750 | 826 | 93,627 | 2025/9/15 |
| | HCA INC | 5.625 | 275 | 273 | 30,982 | 2028/9/1 |
| | HECLA MINING CO | 6.875 | 2,150 | 2,154 | 243,961 | 2021/5/1 |
| | HELLAS II | — | 1,700 | — | — | 2015/1/15 |
| | HERC RENTALS INC | 7.5 | 430 | 450 | 51,001 | 2022/6/1 |
| | HERC RENTALS INC | 7.75 | 936 | 994 | 112,607 | 2024/6/1 |
| | HESS INF PART / FIN CORP | 5.625 | 1,275 | 1,284 | 145,451 | 2026/2/15 |
| | HEXION 2 US FIN CORP | 13.75 | 1,225 | 741 | 83,917 | 2022/2/1 |
| | HEXION INC | 10.375 | 1,075 | 940 | 106,506 | 2022/2/1 |
| | HEXION US FIN/NOVA SCOTI | 9.0 | 2,425 | 1,406 | 159,257 | 2020/11/15 |
| | HI-CRUSH PARTNERS LP | 9.5 | 125 | 98 | 11,199 | 2026/8/1 |
| | HIGH RIDGE BRANDS CO | 8.875 | 375 | 166 | 18,895 | 2025/3/15 |
| | HILLMAN GROUP INC | 6.375 | 1,500 | 1,320 | 149,463 | 2022/7/15 |
| | HILTON DOMESTIC OPERATIN | 5.125 | 1,325 | 1,298 | 147,029 | 2026/5/1 |
| | HLF FIN SARL LLC/HERBALI | 7.25 | 425 | 431 | 48,844 | 2026/8/15 |
| | HOLLY ENERGY PARTNERS LP | 6.0 | 150 | 151 | 17,196 | 2024/8/1 |
| | HOWARD HUGHES CORP | 5.375 | 400 | 386 | 43,706 | 2025/3/15 |
| | HRG GROUP INC | 7.75 | 3,175 | 3,258 | 368,942 | 2022/1/15 |
| | HUB INTERNATIONAL LTD | 7.0 | 2,450 | 2,400 | 271,809 | 2026/5/1 |
| | HUDBAY MINERALS INC | 7.25 | 325 | 329 | 37,259 | 2023/1/15 |
| | HUDBAY MINERALS INC | 7.625 | 650 | 660 | 74,795 | 2025/1/15 |
| | HUGHES SATELLITE SYSTEMS | 6.625 | 150 | 143 | 16,262 | 2026/8/1 |
| | HUNT COS INC | 6.25 | 950 | 881 | 99,769 | 2026/2/15 |
| | IAMGOLD CORP | 7.0 | 875 | 868 | 98,333 | 2025/4/15 |
| | ICAHN ENTERPRISES/FIN | 6.0 | 3,099 | 3,141 | 355,669 | 2020/8/1 |
| | ICAHN ENTERPRISES/FIN | 5.875 | 850 | 852 | 96,576 | 2022/2/1 |
| | ICAHN ENTERPRISES/FIN | 6.25 | 1,000 | 1,010 | 114,362 | 2022/2/1 |
| | ICAHN ENTERPRISES/FIN | 6.75 | 1,275 | 1,286 | 145,674 | 2024/2/1 |
| | ICAHN ENTERPRISES/FIN | 6.375 | 425 | 422 | 47,882 | 2025/12/15 |
| | ILFC E-CAPITAL TRUST I | 4.78 | 500 | 443 | 50,245 | 2065/12/21 |
| | INCEPTION MRGR/RACKSPACE | 8.625 | 800 | 740 | 83,790 | 2024/11/15 |
| | INDIGO NATURAL RES LLC | 6.875 | 850 | 805 | 91,192 | 2026/2/15 |
| | INFOR SOFTWARE PARENT | 7.125 | 2,050 | 2,050 | 232,121 | 2021/5/1 |
| | INFOR US INC | 6.5 | 1,750 | 1,763 | 199,638 | 2022/5/15 |
| | INGLES MARKETS INC | 5.75 | 300 | 300 | 34,053 | 2023/6/15 |
| | INN OF THE MOUNTAIN GODS | 9.25 | 1,143 | 1,106 | 125,263 | 2020/11/30 |
| | INTELSAT CONNECT FINANCE | 9.5 | 1,500 | 1,441 | 163,263 | 2023/2/15 |
| | INTELSAT JACKSON HLDG | 8.0 | 150 | 157 | 17,812 | 2024/2/15 |
| | INTELSAT JACKSON HLDG | 8.5 | 600 | 595 | 67,404 | 2024/10/15 |
| | INTELSAT JACKSON HLDG | 9.75 | 850 | 890 | 100,817 | 2025/7/15 |
| | INTELSAT LUXEMBOURG SA | 8.125 | 2,800 | 2,394 | 271,167 | 2023/6/1 |
| | INTERGEN NV | 7.0 | 750 | 729 | 82,587 | 2023/6/30 |

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

| 銘柄 | 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 | | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人横持) | INTERNATIONAL GAME TECH | 6.25 | 600 | 595 | 67,386 | 2027/1/15 |
| | | INTL LEASE FINANCE CORP | 8.625 | 725 | 820 | 92,902 | 2022/1/15 |
| | | INVENTIVE GRP HLDGS INC | 7.5 | 1,290 | 1,362 | 154,282 | 2024/10/1 |
| | | IRB HOLDING CORP | 6.75 | 825 | 787 | 89,211 | 2026/2/15 |
| | | IRON MOUNTAIN INC | 5.25 | 525 | 477 | 54,095 | 2028/3/15 |
| | | ITALICS MERGER SUB | 7.125 | 1,200 | 1,226 | 138,896 | 2023/7/15 |
| | | ITRON INC | 5.0 | 250 | 233 | 26,432 | 2026/1/15 |
| | | J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC | 6.0 | 700 | 699 | 79,185 | 2025/7/15 |
| | | JACK OHIO FIN LLC/FIN 1 | 6.75 | 175 | 179 | 20,360 | 2021/11/15 |
| | | JACK OHIO FIN LLC/FIN 1 | 10.25 | 950 | 1,035 | 117,249 | 2022/11/15 |
| | | JACOBS ENTERTAINMENT INC | 7.875 | 1,525 | 1,610 | 182,388 | 2024/2/1 |
| | | JAGGED PEAK ENERGY LLC | 5.875 | 675 | 659 | 74,710 | 2026/5/1 |
| | | JAMES HARDIE INTL FIN | 5.0 | 400 | 365 | 41,385 | 2028/1/15 |
| | | JB POINDEXTER & CO INC | 7.125 | 675 | 695 | 78,723 | 2026/4/15 |
| | | JBS INVESTMENTS GMBH | 7.25 | 1,800 | 1,834 | 207,737 | 2024/4/3 |
| | | JC PENNEY CORP INC | 8.625 | 625 | 415 | 47,061 | 2025/3/15 |
| | | JC PENNEY CORPORATION IN | 6.375 | 575 | 224 | 25,391 | 2036/10/15 |
| | | JDA ESRW/JDA BOND FNCE | 7.375 | 1,125 | 1,158 | 131,205 | 2024/10/15 |
| | | JEFFERIES FIN LLC / JFIN | 7.375 | 1,200 | 1,218 | 137,914 | 2020/4/1 |
| | | JEFFERIES FIN LLC / JFIN | 7.25 | 800 | 784 | 88,772 | 2024/8/15 |
| | | JONAH NRG LLC/FINANCE | 7.25 | 750 | 592 | 67,088 | 2025/10/15 |
| | | JONES ENERGY HLDGS/FIN | 6.75 | 475 | 242 | 27,429 | 2022/4/1 |
| | | JONES ENERGY HLDGS/FIN | 9.25 | 475 | 239 | 27,161 | 2023/3/15 |
| | | JONES ENERGY HLDGS/FIN | 9.25 | 525 | 517 | 58,554 | 2023/3/15 |
| | | JPMORGAN CHASE & CO | 6.1 | 200 | 204 | 23,153 | 2049/10/29 |
| | | JPMORGAN CHASE & CO | 6.0 | 2,606 | 2,650 | 300,093 | 2049/12/29 |
| | | JPMORGAN CHASE & CO | 6.125 | 75 | 76 | 8,651 | 2049/12/29 |
| | | JPW INDUSTRIES HOLD CORP | 9.0 | 475 | 480 | 54,456 | 2024/10/1 |
| | | KB HOME | 7.0 | 1,350 | 1,410 | 159,739 | 2021/12/15 |
| | | KCA DEUTAG UK FINANCE PL | 9.625 | 800 | 752 | 85,148 | 2023/4/1 |
| | | KINROSS GOLD CORP | 5.125 | 450 | 460 | 52,099 | 2021/9/1 |
| | | KIRS MIDCO 3 PLC | 8.625 | 1,800 | 1,687 | 191,075 | 2023/7/15 |
| | | KISSNER GR HLDG | 8.375 | 1,100 | 1,130 | 127,978 | 2022/12/1 |
| | | KRATON POLYMERS LLC/CAP | 7.0 | 950 | 890 | 100,845 | 2025/4/15 |
| | | LADDER CAP FIN LLLP/CORP | 5.875 | 650 | 655 | 74,243 | 2021/8/1 |
| | | LAREDO PETROLEUM INC | 5.625 | 375 | 366 | 41,505 | 2022/1/15 |
| | | LBC TANK TERMINAL HLDING | 6.875 | 575 | 566 | 64,130 | 2023/5/15 |
| | | LENNAR CORP | 8.375 | 3,750 | 4,064 | 460,173 | 2021/1/15 |
| | | LENNAR CORP | 6.25 | 225 | 234 | 26,527 | 2021/12/15 |
| | | LENNAR CORP | 5.0 | 725 | 688 | 77,987 | 2027/6/15 |
| | | LIFEPOINT HEALTH INC | 5.5 | 150 | 152 | 17,271 | 2021/12/1 |
| | | LIONS GATE CAPITAL HOLD | 5.875 | 299 | 300 | 34,025 | 2024/11/1 |
| | | LITHIA MOTORS INC | 5.25 | 375 | 354 | 40,125 | 2025/8/1 |
| | | LIVE NATION ENTERTAINMEN | 5.625 | 600 | 604 | 68,447 | 2026/3/15 |
| | | LTF MERGER SUB INC | 8.5 | 4,250 | 4,430 | 501,679 | 2023/6/15 |
| | | LUCENT TECHNOLOGIES | 6.45 | 550 | 555 | 62,899 | 2029/3/15 |
| | | MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN | 6.0 | 850 | 839 | 95,042 | 2026/8/1 |

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

| 銘柄 | 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 | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人横断) | | | | | |
| | MALLINCKRODT FIN/SB | 5.75 | 400 | 360 | 40,847 | 2022/8/1 |
| | MARIPOSA BOR / MERG SUB | 8.0 | 325 | 195 | 22,160 | 2021/10/15 |
| | MARIPOSA BOR / MERG SUB | 8.75 | 425 | 257 | 29,114 | 2021/10/15 |
| | MARRIOTT OWNERSHIP RESOR | 6.5 | 100 | 101 | 11,492 | 2026/9/15 |
| | MASONITE INTERNATIONAL C | 5.75 | 300 | 286 | 32,419 | 2026/9/15 |
| | MATADOR RESOURCES CO | 5.875 | 25 | 24 | 2,798 | 2026/9/15 |
| | MATTAMY GROUP CORP | 6.5 | 300 | 282 | 31,930 | 2025/10/1 |
| | MATTEL INC | 6.75 | 300 | 287 | 32,567 | 2025/12/31 |
| | MATTHEWS INTERNATIONAL C | 5.25 | 550 | 515 | 58,384 | 2025/12/1 |
| | MCDERMOTT ESCROW 1/ESC 2 | 10.625 | 850 | 793 | 89,869 | 2024/5/1 |
| | MEDIACOM BRDBND LLC/CORP | 5.5 | 675 | 680 | 77,041 | 2021/4/15 |
| | MEG ENERGY CORP | 6.375 | 1,713 | 1,665 | 188,629 | 2023/1/30 |
| | MEG ENERGY CORP | 7.0 | 625 | 615 | 69,639 | 2024/3/31 |
| | MEG ENERGY CORP | 6.5 | 525 | 544 | 61,698 | 2025/1/15 |
| | MERCER INTL INC | 6.5 | 950 | 963 | 109,047 | 2024/2/1 |
| | MERISANT ESCROW | 12.25 | 600 | — | — | 2014/5/15 |
| | MERITAGE HOMES CORP | 7.0 | 360 | 375 | 42,495 | 2022/4/1 |
| | MERITAGE HOMES CORP | 6.0 | 925 | 904 | 102,381 | 2025/6/1 |
| | MGM RESORTS INTL | 8.625 | 2,515 | 2,555 | 289,401 | 2019/2/1 |
| | MGM RESORTS INTL | 6.75 | 175 | 182 | 20,642 | 2020/10/1 |
| | MGM RESORTS INTL | 7.75 | 1,150 | 1,246 | 141,119 | 2022/3/15 |
| | MGM RESORTS INTL | 5.75 | 1,775 | 1,756 | 198,911 | 2025/6/15 |
| | MICHAEL BAKER INTL | 8.75 | 1,125 | 1,125 | 127,383 | 2023/3/1 |
| | MIDAS INT HOLDCO II/FIN | 7.875 | 1,350 | 1,194 | 135,281 | 2022/10/1 |
| | MIDCONTINENT COMM & FIN | 6.875 | 500 | 524 | 59,374 | 2023/8/15 |
| | MIDWEST VANADIUM PTY LTD | — | 139 | 0.1748 | 19 | 2019/2/15 |
| | MOHEGAN TRIBAL GAMING AU | 7.875 | 3,200 | 3,100 | 351,013 | 2024/10/15 |
| | MOOD MED BWR/MOOD MED CO | 8.50125 | 487 | 482 | 54,595 | 2024/7/1 |
| | MOSS CREEK RESOURCES HLD | 7.5 | 1,725 | 1,667 | 188,851 | 2026/1/15 |
| | MOUNTAIN PROVINCE DIAMON | 8.0 | 475 | 483 | 54,792 | 2022/12/15 |
| | MPH ACQUISITION HOLDINGS | 7.125 | 125 | 128 | 14,525 | 2024/6/1 |
| | MRT MID PART/MRT MID FIN | 7.25 | 1,300 | 1,296 | 146,831 | 2021/2/15 |
| | MSCI INC | 5.375 | 325 | 322 | 36,523 | 2027/5/15 |
| | MTW FOODSERVICE ESCROW | 9.5 | 625 | 676 | 76,607 | 2024/2/15 |
| | MUELLER WATER PRODUCTS | 5.5 | 225 | 222 | 25,190 | 2026/6/15 |
| | MULTI-COLOR CORP | 6.125 | 325 | 330 | 37,443 | 2022/12/1 |
| | MURPHY OIL CORP | 4.45 | 1,025 | 998 | 113,073 | 2022/12/1 |
| | MURPHY OIL CORP | 6.875 | 800 | 832 | 94,316 | 2024/8/15 |
| | MURPHY OIL CORP | 5.75 | 375 | 372 | 42,198 | 2025/8/15 |
| | MURRAY ENERGY CORP | 11.25 | 75 | 48 | 5,435 | 2021/4/15 |
| | MURRAY ENERGY CORP | 9.0 | 3,564 | 2,298 | 260,306 | 2024/4/15 |
| | NABORS INDUSTRIES INC | 4.625 | 200 | 190 | 21,585 | 2021/9/15 |
| | NATHAN'S FAMOUS INC | 6.625 | 350 | 346 | 39,234 | 2025/11/1 |
| | NATIONSTAR MORT/CAP CORP | 6.5 | 3,275 | 3,236 | 366,424 | 2022/6/1 |
| | NAVIENT CORP | 6.5 | 450 | 459 | 51,972 | 2022/6/15 |
| | NAVIENT CORP | 7.25 | 300 | 313 | 35,497 | 2023/9/25 |
| | NAVIENT CORP | 6.75 | 825 | 806 | 91,312 | 2025/6/25 |

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

| 銘柄 | 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 | | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人横断) | NAVIENT CORP | 6.75 | 650 | 621 | 70,379 | 2026/6/15 |
| | | NAVISTAR INTL CORP | 6.625 | 1,125 | 1,157 | 131,103 | 2025/11/1 |
| | | NCR CORP | 5.875 | 700 | 703 | 79,657 | 2021/12/15 |
| | | NCR CORP | 6.375 | 700 | 699 | 79,161 | 2023/12/15 |
| | | NEPTUNE FINCO CORP | 10.125 | 1,647 | 1,793 | 203,040 | 2023/1/15 |
| | | NETFLIX INC | 5.375 | 350 | 359 | 40,720 | 2021/2/1 |
| | | NETFLIX INC | 5.5 | 175 | 179 | 20,360 | 2022/2/15 |
| | | NETFLIX INC | 5.875 | 550 | 563 | 63,755 | 2025/2/15 |
| | | NETFLIX INC | 6.375 | 1,925 | 1,949 | 220,692 | 2029/5/15 |
| | | NEW ENTERPRISE STONE & L | 10.125 | 1,475 | 1,548 | 175,364 | 2022/4/1 |
| | | NEW ENTERPRISE STONE & L | 6.25 | 375 | 367 | 41,558 | 2026/3/15 |
| | | NEWFIELD EXPLORATION CO | 5.75 | 200 | 209 | 23,665 | 2022/1/30 |
| | | NEWMARK GROUP INC | 6.125 | 425 | 420 | 47,611 | 2023/11/15 |
| | | NFP CORP | 6.875 | 1,050 | 1,018 | 115,324 | 2025/7/15 |
| | | NGPL PIPECO LLC | 4.375 | 125 | 123 | 13,994 | 2022/8/15 |
| | | NGPL PIPECO LLC | 4.875 | 1,025 | 990 | 112,143 | 2027/8/15 |
| | | NINE ENERGY SERVICE INC | 8.75 | 225 | 228 | 25,827 | 2023/11/1 |
| | | NMG FINCO PLC | 5.75 | 400 | 381 | 43,154 | 2022/8/1 |
| | | NORTHERN OIL AND GAS INC | 8.5 | 550 | 567 | 64,300 | 2023/5/15 |
| | | NORTHWEST ACQ/DOMINION | 7.125 | 475 | 481 | 54,537 | 2022/11/1 |
| | | NOVA CHEMICALS CORP | 5.0 | 175 | 160 | 18,180 | 2025/5/1 |
| | | NOVA CHEMICALS CORP | 5.25 | 1,025 | 928 | 105,180 | 2027/6/1 |
| | | NOVELIS CORP | 6.25 | 175 | 173 | 19,691 | 2024/8/15 |
| | | NOVELIS CORP | 5.875 | 1,025 | 980 | 110,983 | 2026/9/30 |
| | | NRG ENERGY INC | 6.625 | 225 | 234 | 26,527 | 2027/1/15 |
| | | NRG ENERGY INC | 5.75 | 200 | 200 | 22,674 | 2028/1/15 |
| | | NRG YIELD OPERATING LLC | 5.375 | 475 | 472 | 53,448 | 2024/8/15 |
| | | NUFARM AUSTRALIA/AMERICA | 5.75 | 575 | 538 | 60,953 | 2026/4/30 |
| | | NVA HOLDINGS | 6.875 | 275 | 272 | 30,904 | 2026/4/1 |
| | | NWH ESCROW CORP | 7.5 | 975 | 826 | 93,563 | 2021/8/1 |
| | | NXP BV/NXP FUNDING LLC | 4.125 | 1,130 | 1,131 | 128,109 | 2021/6/1 |
| | | OASIS PETROLEUM INC | 6.5 | 1,173 | 1,187 | 134,479 | 2021/11/1 |
| | | OASIS PETROLEUM INC | 6.25 | 25 | 24 | 2,752 | 2026/5/1 |
| | | OCI NV | 6.625 | 600 | 615 | 69,721 | 2023/4/15 |
| | | OLIN CORP | 5.0 | 150 | 136 | 15,434 | 2030/2/1 |
| | | ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI | 6.625 | 1,375 | 1,330 | 150,631 | 2022/5/15 |
| | | PARAMOUNT RESOURCES LTD | 6.875 | 1,250 | 1,293 | 146,491 | 2023/6/30 |
| | | PARK-OHIO INDUSTRIES INC | 6.625 | 325 | 324 | 36,707 | 2027/4/15 |
| | | PARKER DRILLING CO | 7.5 | 175 | 140 | 15,852 | 2020/8/1 |
| | | PARKLAND FUEL CORP | 6.0 | 275 | 268 | 30,437 | 2026/4/1 |
| | | PARSLEY ENERGY LLC/FINAN | 6.25 | 200 | 207 | 23,438 | 2024/6/1 |
| | PARSLEY ENERGY LLC/FINAN | 5.625 | 225 | 221 | 25,030 | 2027/10/15 | |
| | PARTY CITY HOLDINGS INC | 6.625 | 375 | 366 | 41,452 | 2026/8/1 | |
| | PBF LOGISTICS LP/FINANCE | 6.875 | 2,175 | 2,224 | 251,890 | 2023/5/15 | |
| | PEABODY SEC FIN CORP | 6.0 | 1,800 | 1,802 | 204,068 | 2022/3/31 | |
| | PENSKE AUTO GROUP INC | 5.75 | 975 | 986 | 111,710 | 2022/10/1 | |
| | PENSKE AUTOMOTIVE GROUP | 3.75 | 350 | 347 | 39,382 | 2020/8/15 | |

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

| 銘柄 | 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 | | |
| % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | | | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人横断) | PETRA DIAMONDS US TREAS | 7.25 | 400 | 384 | 43,480 | 2022/5/1 |
| | | PGT ESCROW ISSUER INC | 6.75 | 450 | 465 | 52,673 | 2026/8/1 |
| | | PILGRIM'S PRIDE CORP | 5.75 | 900 | 841 | 95,283 | 2025/3/15 |
| | | PILGRIM'S PRIDE CORP | 5.875 | 675 | 616 | 69,838 | 2027/9/30 |
| | | PIONEER ENERGY SERVICES | 6.125 | 975 | 836 | 94,667 | 2022/3/15 |
| | | PIONEER HOLDING/FINANCE | 9.0 | 550 | 562 | 63,677 | 2022/11/1 |
| | | PLAINS ALL AMERICAN PIPE | 6.125 | 500 | 470 | 53,218 | 2065/11/15 |
| | | PLASTIPAK HOLDINGS INC | 6.25 | 450 | 415 | 47,004 | 2025/10/15 |
| | | PLATFORM SPECIALTY PROD | 5.875 | 950 | 916 | 103,803 | 2025/12/1 |
| | | POLARIS INTERMEDIATE | 8.5 | 1,250 | 1,291 | 146,225 | 2022/12/1 |
| | | POST HOLDINGS INC | 5.75 | 1,475 | 1,416 | 160,333 | 2027/3/1 |
| | | POST HOLDINGS INC | 5.625 | 1,150 | 1,086 | 123,052 | 2028/1/15 |
| | | PQ CORP | 5.75 | 350 | 339 | 38,392 | 2025/12/15 |
| | | PRECISION DRILLING CORP | 7.125 | 625 | 623 | 70,591 | 2026/1/15 |
| | | PRESTIGE BRANDS INC | 6.375 | 375 | 374 | 42,355 | 2024/3/1 |
| | | PRIME SECSRVC BRW/FINANC | 9.25 | 1,386 | 1,469 | 166,352 | 2023/5/15 |
| | | PRISO ACQUISITION CORP | 9.0 | 2,700 | 2,777 | 314,510 | 2023/5/15 |
| | | PRUDENTIAL FINANCIAL INC | 5.7 | 200 | 194 | 21,994 | 2048/9/15 |
| | | QEP RESOURCES INC | 5.625 | 94 | 88 | 10,044 | 2026/3/1 |
| | | QORVO INC | 7.0 | 11 | 11 | 1,346 | 2025/12/1 |
| | | QUEBECOR MEDIA INC | 5.75 | 275 | 278 | 31,488 | 2023/1/15 |
| | | QUICKSILVER ESCROW DEBT | — | 600 | 0.14682 | 16 | 2019/8/15 |
| | | QUINTILES IMS INC | 5.0 | 400 | 385 | 43,650 | 2026/10/15 |
| | | RADIATE HOLDCO / FINANCE | 6.625 | 3,200 | 3,000 | 339,690 | 2025/2/15 |
| | | RADIO ONE INC | 9.25 | 600 | 582 | 65,899 | 2020/2/15 |
| | | RANGE RESOURCES CORP | 5.0 | 275 | 271 | 30,710 | 2022/8/15 |
| | | RANGE RESOURCES CORP | 5.0 | 675 | 655 | 74,244 | 2023/3/15 |
| | | REALOGY GROUP/CO-ISSUER | 4.875 | 225 | 203 | 23,056 | 2023/6/1 |
| | | RESOLUTE ENERGY CORP | 8.5 | 1,100 | 1,101 | 124,708 | 2020/5/1 |
| | | RITCHIE BROS AUCTIONEERS | 5.375 | 225 | 222 | 25,190 | 2025/1/15 |
| | | RITE AID CORP | 7.7 | 500 | 362 | 41,045 | 2027/2/15 |
| | | RITE AID CORP | 6.875 | 250 | 176 | 19,956 | 2028/12/15 |
| | | ROCKIES EXPRESS PIPELINE | 6.875 | 175 | 190 | 21,598 | 2040/4/15 |
| | | ROCKPOINT GAS STORAGE CA | 7.0 | 425 | 425 | 48,122 | 2023/3/31 |
| | | ROWAN COMPANIES INC | 7.375 | 750 | 716 | 81,100 | 2025/6/15 |
| | | ROYAL BK SCOTLND GRP PLC | 4.70613 | 2,950 | 2,765 | 313,151 | 2049/3/29 |
| | | ROYAL BK SCOTLND GRP PLC | 7.5 | 800 | 818 | 92,622 | 2049/12/29 |
| | | ROYAL BK SCOTLND GRP PLC | 8.0 | 400 | 416 | 47,160 | 2049/12/29 |
| | | ROYAL BK SCOTLND GRP PLC | 8.625 | 400 | 424 | 48,066 | 2049/12/29 |
| | | SALEM MEDIA GROUP INC. | 6.75 | 725 | 652 | 73,882 | 2024/6/1 |
| | | SANCHEZ ENERGY CORP | 7.75 | 2,357 | 1,154 | 130,772 | 2021/6/15 |
| | | SANCHEZ ENERGY CORP | 6.125 | 1,425 | 555 | 62,927 | 2023/1/15 |
| | | SANJEL CORP | — | 900 | 5 | 572 | 2019/6/19 |
| | | SBA COMMUNICATIONS CORP | 4.0 | 625 | 608 | 68,902 | 2022/10/1 |
| | | SCHWEITZER-MAUDUIT INTL | 6.875 | 450 | 459 | 51,972 | 2026/10/1 |
| | | SCIENTIFIC GAMES INTERNA | 6.625 | 475 | 463 | 52,439 | 2021/5/15 |
| | | SCIENTIFIC GAMES INTERNA | 10.0 | 1,900 | 1,998 | 226,259 | 2022/12/1 |

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

| 銘柄 | 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 | |
| % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | | | | | |
| | SCOTTS MIRACLE-GRO CO | 5.25 | 375 | 357 | 40,444 | 2026/12/15 |
| | SELECT MEDICAL CORP | 6.375 | 1,450 | 1,467 | 166,112 | 2021/6/1 |
| | SEMGROUP CORP | 6.375 | 650 | 632 | 71,575 | 2025/3/15 |
| | SEMGROUP CORP | 7.25 | 650 | 637 | 72,219 | 2026/3/15 |
| | SERVICE CORP INTL | 8.0 | 1,250 | 1,369 | 155,089 | 2021/11/15 |
| | SESI LLC | 7.125 | 600 | 601 | 68,107 | 2021/12/15 |
| | SESI LLC | 7.75 | 550 | 546 | 61,887 | 2024/9/15 |
| | SEVEN GENERATIONS ENERGY | 5.375 | 675 | 635 | 71,939 | 2025/9/30 |
| | SIGMA HOLDCO BV | 7.875 | 675 | 627 | 71,080 | 2026/5/15 |
| | SIRIUS XM RADIO INC | 5.0 | 1,600 | 1,518 | 171,937 | 2027/8/1 |
| | SLM CORP | 8.0 | 1,925 | 2,011 | 227,776 | 2020/3/25 |
| | SLM CORP | 7.25 | 575 | 601 | 68,118 | 2022/1/25 |
| | SLM CORP | 6.125 | 2,975 | 2,908 | 329,279 | 2024/3/25 |
| | SM ENERGY CO | 6.125 | 654 | 662 | 74,978 | 2022/11/15 |
| | SM ENERGY CO | 5.625 | 1,000 | 957 | 108,417 | 2025/6/1 |
| | SOLERA LLC / SOLERA FINA | 10.5 | 2,000 | 2,177 | 246,558 | 2024/3/1 |
| | SONIC AUTOMOTIVE INC | 6.125 | 725 | 665 | 75,319 | 2027/3/15 |
| | SOUTHWESTERN ENERGY CO | 4.1 | 775 | 765 | 86,656 | 2022/3/15 |
| | SOUTHWESTERN ENERGY CO | 6.2 | 425 | 414 | 46,919 | 2025/1/23 |
| | SPRINGLEAF FINANCE CORP | 8.25 | 125 | 134 | 15,179 | 2020/12/15 |
| | SPRINGLEAF FINANCE CORP | 6.875 | 1,025 | 999 | 113,159 | 2025/3/15 |
| | SPRINT CAPITAL CORP | 6.9 | 575 | 584 | 66,148 | 2019/5/1 |
| | SPRINT CAPITAL CORP | 8.75 | 5,650 | 6,229 | 705,323 | 2032/3/15 |
| | SPRINT COMMUNICATIONS | 9.25 | 775 | 879 | 99,599 | 2022/4/15 |
| | SPRINT CORP | 7.875 | 1,275 | 1,369 | 155,044 | 2023/9/15 |
| | STARFRUIT FINCO/STAR US | 8.0 | 450 | 441 | 49,934 | 2026/10/1 |
| | STARS GRP HLDS/STARS GRP | 7.0 | 450 | 458 | 51,967 | 2026/7/15 |
| | STARWOOD PROPERTY TRUST | 4.75 | 325 | 312 | 35,327 | 2025/3/15 |
| | STATION CASINOS LLC | 5.0 | 400 | 371 | 42,105 | 2025/10/1 |
| | SUBURBAN PROPANE PARTNRS | 5.5 | 1,825 | 1,745 | 197,604 | 2024/6/1 |
| | SUMMIT MATERIALS LLC/FIN | 8.5 | 175 | 184 | 20,929 | 2022/4/15 |
| | SUMMIT MATERIALS LLC/FIN | 6.125 | 775 | 759 | 85,998 | 2023/7/15 |
| | SUMMIT MATERIALS LLC/FIN | 5.125 | 250 | 225 | 25,476 | 2025/6/1 |
| | SUMMIT MID HLDS LLC / FI | 5.75 | 175 | 167 | 18,973 | 2025/4/15 |
| | SUMMIT MIDSTREAM PARTNER | 9.5 | 1,175 | 1,154 | 130,716 | 2066/6/15 |
| | SUNCOKE ENRGY PART LP/FI | 7.5 | 200 | 203 | 23,049 | 2025/6/15 |
| | SUNGARD AVAIL SERV CAP | 8.75 | 1,625 | 763 | 86,479 | 2022/4/1 |
| | SUNOCO LP/FINANCE CORP | 5.5 | 150 | 143 | 16,283 | 2026/2/15 |
| | TALEN ENERGY SUPPLY LLC | 10.5 | 1,450 | 1,270 | 143,865 | 2026/1/15 |
| | TALLGRASS NRG PRTRN/FIN | 5.5 | 300 | 299 | 33,936 | 2028/1/15 |
| | TASEKO MINES LTD | 8.75 | 1,375 | 1,362 | 154,328 | 2022/6/15 |
| | TECK COMINCO LIMITED | 6.125 | 3,250 | 3,331 | 377,197 | 2035/10/1 |
| | TECK RESOURCES LIMITED | 4.5 | 50 | 50 | 5,711 | 2021/1/15 |
| | TECK RESOURCES LIMITED | 4.75 | 650 | 652 | 73,875 | 2022/1/15 |
| | TECK RESOURCES LIMITED | 6.0 | 850 | 841 | 95,283 | 2040/8/15 |
| | TECK RESOURCES LIMITED | 6.25 | 125 | 125 | 14,259 | 2041/7/15 |
| | TEMPO ACQUISITION LLC/FI | 6.75 | 1,075 | 1,026 | 116,244 | 2025/6/1 |

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

| 銘柄 | 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 | | |
| % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | | | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人横断) | TENET HEALTHCARE CORP | 6.75 | 175 | 179 | 20,323 | 2020/2/1 |
| | | TENET HEALTHCARE CORP | 6.0 | 125 | 128 | 14,525 | 2020/10/1 |
| | | TENET HEALTHCARE CORP | 7.5 | 425 | 444 | 50,312 | 2022/1/1 |
| | | TENET HEALTHCARE CORP | 8.125 | 200 | 210 | 23,806 | 2022/4/1 |
| | | TENET HEALTHCARE CORP | 6.75 | 1,875 | 1,876 | 212,438 | 2023/6/15 |
| | | TENNANT CO | 5.625 | 400 | 398 | 45,065 | 2025/5/1 |
| | | TENNECO INC | 5.0 | 325 | 272 | 30,819 | 2026/7/15 |
| | | TERRAFORM POWER OPERATIN | 4.25 | 750 | 718 | 81,372 | 2023/1/31 |
| | | TERRAFORM POWER OPERATIN | 6.625 | 550 | 575 | 65,156 | 2025/6/15 |
| | | TERRAFORM POWER OPERATIN | 5.0 | 375 | 338 | 38,374 | 2028/1/31 |
| | | TESLA INC | 5.3 | 1,025 | 921 | 104,309 | 2025/8/15 |
| | | TEVA PHARMACEUTICALS NE | 6.0 | 200 | 202 | 22,877 | 2024/4/15 |
| | | TITAN INTERNATIONAL INC | 6.5 | 1,125 | 1,053 | 119,263 | 2023/11/30 |
| | | TMS INTERNATIONAL CORP | 7.25 | 625 | 625 | 70,789 | 2025/8/15 |
| | | TOLL BROS FINANCE CORP | 6.75 | 300 | 308 | 34,903 | 2019/11/1 |
| | | TOPBUILD ESCROW CORP | 5.625 | 675 | 641 | 72,608 | 2026/5/1 |
| | | TOPS HOLDING II CORP | — | 1,191 | 1 | 202 | 2019/6/15 |
| | | TOWNSQUARE MEDIA INC | 6.5 | 1,075 | 993 | 112,440 | 2023/4/1 |
| | | TPC GROUP INC | 8.75 | 2,141 | 2,103 | 238,182 | 2020/12/15 |
| | | TRANSDIGM INC | 6.0 | 2,800 | 2,823 | 319,723 | 2022/7/15 |
| | | TRANSDIGM INC | 6.5 | 250 | 251 | 28,519 | 2025/5/15 |
| | | TRANSMONTAIGE PARTNERS | 6.125 | 425 | 400 | 45,355 | 2026/2/15 |
| | | TRI POINTE GROUP INC | 5.25 | 1,250 | 1,064 | 120,483 | 2027/6/1 |
| | | TRIANGLE USA PETROLEUM | — | 2,900 | — | — | 2022/7/15 |
| | | TRIDENT MERGER SUB INC | 6.625 | 325 | 304 | 34,499 | 2025/11/1 |
| | | TRINIDAD DRILLING LTD | 6.625 | 500 | 501 | 56,756 | 2025/2/15 |
| | | TRINSEO OP / TRINSEO FIN | 5.375 | 1,050 | 979 | 110,866 | 2025/9/1 |
| | | TRIUMPH GROUP INC | 4.875 | 425 | 403 | 45,716 | 2021/4/1 |
| | | TRIUMPH GROUP INC | 7.75 | 875 | 826 | 93,627 | 2025/8/15 |
| | | TRONOX FINANCE PLC | 5.75 | 975 | 858 | 97,151 | 2025/10/1 |
| | | TTM TECHNOLOGIES INC | 5.625 | 550 | 539 | 61,108 | 2025/10/1 |
| | | TULLOW OIL PLC | 6.25 | 1,400 | 1,398 | 158,403 | 2022/4/15 |
| | | TULLOW OIL PLC | 7.0 | 200 | 195 | 22,091 | 2025/3/1 |
| | | UNITED CONTINENTAL HLDGS | 4.25 | 375 | 368 | 41,771 | 2022/10/1 |
| | | UNITED RENTALS NORTH AM | 6.5 | 200 | 202 | 22,957 | 2026/12/15 |
| | | UNITED RENTALS NORTH AM | 5.5 | 150 | 143 | 16,262 | 2027/5/15 |
| | | UNITED STATES STEEL CORP | 6.875 | 825 | 812 | 92,013 | 2025/8/15 |
| | | UNITED STATES STEEL CORP | 6.25 | 850 | 819 | 92,756 | 2026/3/15 |
| | | UNITI GROUP/CSL CAPITAL | 7.125 | 750 | 670 | 75,952 | 2024/12/15 |
| | | UNITYMEDIA KABELBW GMBH | 6.125 | 2,200 | 2,277 | 257,849 | 2025/1/15 |
| | UNIVERSAL HOSPITAL SERVI | 7.625 | 1,555 | 1,558 | 176,512 | 2020/8/15 | |
| | UNIVISION COMMUNICATIONS | 6.75 | 459 | 469 | 53,141 | 2022/9/15 | |
| | UPC HOLDING BV | 5.5 | 800 | 745 | 84,356 | 2028/1/15 | |
| | US AIRWAYS 2012-2B PTT | 6.75 | 168 | 176 | 19,995 | 2021/6/3 | |
| | US CONCRETE INC | 6.375 | 2,775 | 2,605 | 294,967 | 2024/6/1 | |
| | USA COM PART/USA COM FIN | 6.875 | 800 | 817 | 92,508 | 2026/4/1 | |
| | USIS MERGER SUB INC | 6.875 | 1,025 | 1,004 | 113,739 | 2025/5/1 | |

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

| 銘柄 | 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 | | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人横断) | VALEANT PHARMACEUTICALS | 5.5 | 350 | 332 | 37,698 | 2023/3/1 |
| | | VALEANT PHARMACEUTICALS | 9.0 | 2,900 | 3,074 | 348,167 | 2025/12/15 |
| | | VALEANT PHARMACEUTICALS | 8.5 | 200 | 207 | 23,438 | 2027/1/31 |
| | | VECTOR GROUP LTD | 10.5 | 575 | 577 | 65,432 | 2026/11/1 |
| | | VENATOR FIN SARL/VENATOR | 5.75 | 325 | 278 | 31,555 | 2025/7/15 |
| | | VERITAS US INC/BERMUDA L | 10.5 | 1,400 | 1,211 | 137,121 | 2024/2/1 |
| | | VERSCEND HOLDING CORP | 9.75 | 825 | 832 | 94,232 | 2026/8/15 |
| | | VERTIV INT HOLD CORP | 12.0 | 2,950 | 2,887 | 326,930 | 2022/2/15 |
| | | VHF PARENT LLC/ORCHESTRA | 6.75 | 525 | 536 | 60,783 | 2022/6/15 |
| | | VIKING CRUISES LTD | 6.25 | 500 | 501 | 56,756 | 2025/5/15 |
| | | VINE OIL & GAS LP / FIN | 8.75 | 925 | 853 | 96,620 | 2023/4/15 |
| | | VIRGIN MEDIA FINANCE PLC | 6.0 | 800 | 784 | 88,772 | 2024/10/15 |
| | | VISTRA ENERGY CORP | 7.375 | 1,775 | 1,846 | 209,022 | 2022/11/1 |
| | | VISTRA ENERGY CORP | 7.625 | 780 | 828 | 93,839 | 2024/11/1 |
| | | VISTRA OPERATIONS CO LLC | 5.5 | 1,150 | 1,138 | 128,912 | 2026/9/1 |
| | | VOC ESCROW LTD | 5.0 | 75 | 70 | 8,003 | 2028/2/15 |
| | | VPII ESCROW CORP | 7.5 | 3,618 | 3,685 | 417,347 | 2021/7/15 |
| | | VRX ESCROW CORP | 5.875 | 600 | 581 | 65,814 | 2023/5/15 |
| | | VRX ESCROW CORP | 6.125 | 4,390 | 4,115 | 466,012 | 2025/4/15 |
| | | VTR FINANCE BV | 6.875 | 720 | 732 | 82,952 | 2024/1/15 |
| | | WABASH NATIONAL CORP | 5.5 | 725 | 656 | 74,293 | 2025/10/1 |
| | | WARRIOR MET COAL LLC | 8.0 | 1,350 | 1,397 | 158,210 | 2024/11/1 |
| | | WASTE PRO USA INC | 5.5 | 50 | 47 | 5,385 | 2026/2/15 |
| | | WEATHERFORD BERMUDA | 7.75 | 225 | 183 | 20,731 | 2021/6/15 |
| | | WEATHERFORD BERMUDA | 8.25 | 275 | 201 | 22,808 | 2023/6/15 |
| | | WEATHERFORD BERMUDA | 7.0 | 1,450 | 971 | 110,002 | 2038/3/15 |
| | | WEATHERFORD INTL LLC | 9.875 | 525 | 393 | 44,584 | 2025/3/1 |
| | | WEATHERFORD INTL LLC | 6.8 | 175 | 117 | 13,276 | 2037/6/15 |
| | | WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN | 6.0 | 525 | 506 | 57,365 | 2023/2/1 |
| | | WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN | 6.625 | 750 | 712 | 80,676 | 2025/8/15 |
| | | WEIGHT WATCHERS INTL INC | 8.625 | 600 | 633 | 71,759 | 2025/12/1 |
| | | WELLCARE HEALTH PLANS | 5.375 | 500 | 500 | 56,615 | 2026/8/15 |
| | | WERNER FINCO LP/INC | 8.75 | 1,225 | 1,163 | 131,771 | 2025/7/15 |
| | | WEST STREET MERGER SUB | 6.375 | 1,325 | 1,252 | 141,778 | 2025/9/1 |
| | | WILDHORSE RESOURCE DEVEL | 6.875 | 1,425 | 1,421 | 160,949 | 2025/2/1 |
| | | WILLIAM LYON HOMES INC | 6.0 | 525 | 484 | 54,838 | 2023/9/1 |
| | | WILLIAMS COMPANIES INC | 4.55 | 25 | 25 | 2,845 | 2024/6/24 |
| | | WILLIAMS COS INC | 7.875 | 1,550 | 1,706 | 193,213 | 2021/9/1 |
| | | WINDSTREAM CORP | 7.75 | 250 | 180 | 20,381 | 2020/10/15 |
| | | WINDSTREAM CORP | 7.75 | 136 | 86 | 9,817 | 2021/10/1 |
| | WINDSTREAM HLDGS MIDWEST | 6.75 | 1,375 | 893 | 101,199 | 2028/4/1 | |
| | WINDSTREAM SRVC/FIN | 6.375 | 7,132 | 3,601 | 407,815 | 2023/8/1 | |
| | WMG ACQUISITION CORP | 5.5 | 425 | 413 | 46,799 | 2026/4/15 | |
| | WPX ENERGY INC | 6.0 | 345 | 354 | 40,138 | 2022/1/15 | |
| | WPX ENERGY INC | 8.25 | 225 | 253 | 28,693 | 2023/8/1 | |
| | WYNN LAS VEGAS LLC/CORP | 5.25 | 950 | 863 | 97,752 | 2027/5/15 | |
| | XPLORNET COMMUNICATIONS | 9.625 | 416 | 427 | 48,401 | 2022/6/1 | |

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

| 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 | | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | XPO LOGISTICS INC | 6.5 | 562 | 577 | 65,426 | 2022/6/15 |
| | | XPO LOGISTICS INC | 6.125 | 250 | 256 | 29,080 | 2023/9/1 |
| | | ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP | 6.0 | 1,725 | 1,769 | 200,351 | 2023/4/1 |
| | | ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP | 5.75 | 1,075 | 1,061 | 120,200 | 2027/1/15 |
| | | ZIGGO BOND FINANCE BV | 6.0 | 900 | 803 | 90,951 | 2027/1/15 |
| | | iStar Inc | 5.25 | 175 | 169 | 19,146 | 2022/9/15 |
| 合 | 計 | | | | 69,407,944 | | |

*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。

高利回り社債オープン マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日2018年7月5日）

作成対象期間（2017年7月6日～2018年7月5日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

東京都中央区日本橋1-12-1

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

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 参考指数 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産額 |
|----------------|--------|-------|--------|-------|-------|--------|---------|
| | 騰落 | 中率 | 騰落 | 中率 | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 10期(2014年7月7日) | 23,191 | 15.7 | 209.58 | 13.6 | 95.5 | — | 150,209 |
| 11期(2015年7月6日) | 27,370 | 18.0 | 250.44 | 19.5 | 95.9 | — | 112,500 |
| 12期(2016年7月5日) | 22,648 | △17.3 | 213.32 | △14.8 | 93.3 | — | 69,169 |
| 13期(2017年7月5日) | 28,707 | 26.8 | 264.69 | 24.1 | 92.6 | — | 94,697 |
| 14期(2018年7月5日) | 29,289 | 2.0 | 264.31 | △0.1 | 95.1 | — | 80,604 |

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*参考指数(=ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, Constrained Index[®](円換算ベース))は、ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (US \$ベース)をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております。
 *参考指数は設定時を100として指数化しています。
 ※名称変更しております(旧名称はBofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・コンストレインド・インデックス)。(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 | 債券先物比率 |
|-----------|--------|------|--------|------|-------|--------|
| | 騰落 | 率 | 騰落 | 率 | | |
| (期首) | 円 | % | | % | % | % |
| 2017年7月5日 | 28,707 | — | 264.69 | — | 92.6 | — |
| 7月末 | 28,372 | △1.2 | 261.06 | △1.4 | 90.1 | — |
| 8月末 | 28,252 | △1.6 | 260.69 | △1.5 | 91.5 | — |
| 9月末 | 29,175 | 1.6 | 268.79 | 1.6 | 94.2 | — |
| 10月末 | 29,482 | 2.7 | 270.99 | 2.4 | 95.6 | — |
| 11月末 | 29,128 | 1.5 | 267.57 | 1.1 | 95.6 | — |
| 12月末 | 29,532 | 2.9 | 270.68 | 2.3 | 94.8 | — |
| 2018年1月末 | 28,699 | △0.0 | 261.97 | △1.0 | 92.1 | — |
| 2月末 | 28,183 | △1.8 | 256.50 | △3.1 | 93.4 | — |
| 3月末 | 27,708 | △3.5 | 252.10 | △4.8 | 94.5 | — |
| 4月末 | 28,807 | 0.3 | 261.04 | △1.4 | 96.1 | — |
| 5月末 | 28,712 | 0.0 | 259.43 | △2.0 | 95.0 | — |
| 6月末 | 29,340 | 2.2 | 264.72 | 0.0 | 95.2 | — |
| (期末) | | | | | | |
| 2018年7月5日 | 29,289 | 2.0 | 264.31 | △0.1 | 95.1 | — |

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の28,707円から当作成期末には29,289円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・2018年年初に堅調な米雇用統計を受けて、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ加速観測が高まったことなどを背景に、ハイ・イールド債券価格が下落したこと
- ・ハイ・イールド債券のトータルリターンが上昇したこと
- ・米ドル/円の為替変動

○投資環境

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

為替市場は、当作成期間では、2018年年初での世界株価急落などを背景にリスク回避姿勢が高まり、ドルに対して円高が進行しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・資産別組入比率

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

・信用格付け別組入比率

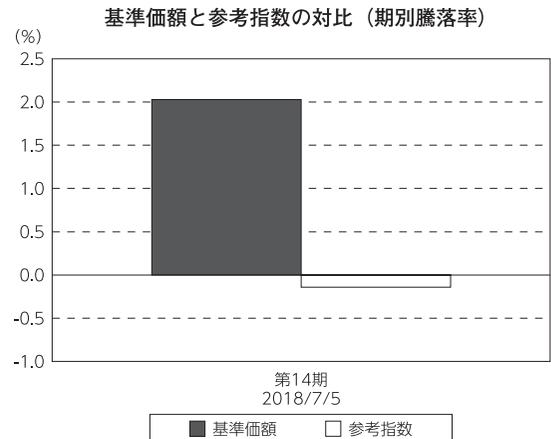
信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には1.0%、16.7%、44.2%、31.2%、1.0%、1.9%としました。

○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-0.1%となったのに対し、基準価額の騰落率は+2.0%となりました。主な差異の要因は、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが堅調であったことが、プラスに作用したことなどです。



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

○今後の運用方針

- ・当ファンドは、個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行ってまいります。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行う分散投資を基本とし、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン（利息収入）やキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、堅調な米国経済や、原油価格の上昇、デフォルト（債務不履行）率が低い水準で推移すると考えていることなどから、堅調に推移すると見えています。6月に市場予想を上回る経済指標が多く発表されたことなどから、米国の4-6月期のGDP（国内総生産）成長率は大きく上昇すると考えています。金利動向については、FRB（米連邦

準備制度理事会)は2018年に追加で2回、2019年に2回の利上げを行なうと見込んでいます。米国主導による貿易摩擦懸念や地政学的リスクなどを注視しつつ、慎重に運用判断を行なうて参ります。

- ・個別銘柄の選択に際しては、より一層慎重な対応を行なうてまいります。今後も引き続きキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行う方針です。
- ・外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年7月6日～2018年7月5日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) | 円 0 (0) | % 0.000 (0.000) | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) | 0 (0) | 0.000 (0.000) | (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他) | 15 (15) (0) | 0.051 (0.051) (0.000) | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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 | 15 | 0.051 | |
| 期中の平均基準価額は、28,782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

(2017年7月6日～2018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 — (2,087) | 千米ドル — (1,137) | 百株 83 (317) | 千米ドル 181 (846) |

*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 — (8,126) | 千米ドル — (1) | 証券 — (6,683) | 千米ドル — (1) |

*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 175 | 千米ドル 165 | 千米ドル — (42) | 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 331,414 (275) | 千米ドル 208,952 (183,125) |

*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

(2017年7月6日～2018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 | 19,419千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 634,209千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.03 |

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2017年7月6日～2018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

(2018年7月5日現在)

外国株式

| 銘 柄 | 期首(前期末) 株 数 | 当 期 株 数 | 期 末 | | 業 種 等 | |
|--------------------------------------|----------------|------------|-------|---------|--------------|--|
| | | | 評 価 額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | | |
| CITIGROUP INC 6.8750% Series K | 457 | 457 | 1,262 | 139,412 | 銀行 | |
| COWEN INC 8.2500% 10/15/21 SERIES | 317 | — | — | — | 資本市場 | |
| DENBURY RESOURCES INC | — | 118 | 56 | 6,192 | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| DIRECTBUY HOLDINGS INC | 48 | 48 | — | — | 専門小売り | |
| GMAC CAP TR I 8.125% 2/15/40 Series2 | 270 | 270 | 711 | 78,561 | 各種金融サービス | |
| GEN FIN CORP 8.1250% 7/31/21 Series | 283 | 283 | 733 | 80,994 | 商社・流通業 | |
| MOOD MEDIA CORP COMMON STOCK | — | 1,350 | 108 | 11,926 | 通信 | |
| UC HOLDINGS INC | 468 | 468 | 1,170 | 129,203 | 自動車部品 | |
| HERCULES OFFSHORE ESCROW COM | 1,228 | 1,228 | 276 | 30,528 | エネルギー設備・サービス | |
| WARREN RESOURCES INC | 245 | 245 | 12 | 1,357 | エネルギー設備・サービス | |
| NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD | 10 | 10 | 705 | 77,952 | エネルギー設備・サービス | |
| NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON | — | 535 | 589 | 65,101 | エネルギー設備・サービス | |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 3,330 | 5,017 | 5,625 | 621,228 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 9 | 11 | — | < 0.8% > | |

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

* 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 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 | |
| DYNEGY INC - CW24 | 6,683 | — | — | — | |
| VISTRA ENERGY CORP - CW24 | — | 6,683 | 7 | 870 | |
| JACK COOPER E 144A WARRANT | — | 1,443 | — | — | |
| 合 計 | 証券数・金額 | 8,126 | 7 | 870 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | — | <0.0%> | |

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

* < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 単位未満は切り捨て。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | | |
|------|---------|---------|------------|------|-----------------|-----------|------|------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | | 組入比率 | うちBB格以下 組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | % | % | % | % | % |
| アメリカ | 726,893 | 694,469 | 76,690,248 | 95.1 | 93.3 | 48.4 | 41.8 | 4.9 |
| 合 計 | 726,893 | 694,469 | 76,690,248 | 95.1 | 93.3 | 48.4 | 41.8 | 4.9 |

* 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0.8%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 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 | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| アメリカ | 新株予約権付社債 (転換社債) 券 | | | | | |
| | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 5.5 | 175 | 179 | 19,857 | 2026/9/15 |
| | 普通社債券 (含む投資法人債券) | | | | | |
| | 1011778 BC / NEW RED FIN | 5.0 | 2,900 | 2,755 | 304,234 | 2025/10/15 |
| | 1839688 ALBERTA ULC | — | 145 | 1 | 160 | 2020/2/13 |
| | A SCHULMAN INC | 6.875 | 775 | 818 | 90,440 | 2023/6/1 |
| | ACADIA HEALTHCARE CO INC | 6.5 | 375 | 385 | 42,550 | 2024/3/1 |
| | ACRISURE LLC / FIN INC | 7.0 | 1,300 | 1,186 | 130,997 | 2025/11/15 |
| | ADT CORP | 5.25 | 1,625 | 1,657 | 183,037 | 2020/3/15 |
| | ADVANCED MICRO DEVICES | 7.5 | 775 | 858 | 94,783 | 2022/8/15 |
| | ADVANCED MICRO DEVICES | 7.0 | 1,719 | 1,817 | 200,744 | 2024/7/1 |
| | AHERN RENTALS INC | 7.375 | 1,250 | 1,216 | 134,292 | 2023/5/15 |
| | AIR CANADA | 7.75 | 3,625 | 3,887 | 429,331 | 2021/4/15 |
| | AK STEEL CORP | 7.625 | 525 | 538 | 59,497 | 2021/10/1 |
| | AKER BP ASA | 5.875 | 150 | 155 | 17,119 | 2025/3/31 |
| | ALBERTSONS COS INC | 6.08506 | 225 | 225 | 24,908 | 2024/1/15 |
| | ALBERTSONS COS LLC/SAFEW | 6.625 | 825 | 779 | 86,066 | 2024/6/15 |
| | ALBERTSONS COS LLC/SAFEW | 5.75 | 305 | 269 | 29,807 | 2025/3/15 |
| | ALCOA INC | 5.125 | 1,175 | 1,171 | 129,349 | 2024/10/1 |
| | ALCOA INC | 5.95 | 600 | 581 | 64,237 | 2037/2/1 |
| | ALCOA NEDERLAND HOLDING | 6.75 | 400 | 420 | 46,380 | 2024/9/30 |
| | ALCOA NEDERLAND HOLDING | 7.0 | 1,200 | 1,284 | 141,792 | 2026/9/30 |
| | ALCOA NEDERLAND HOLDING | 6.125 | 600 | 601 | 66,423 | 2028/5/15 |
| | ALERIS INTL INC | 10.75 | 200 | 201 | 22,224 | 2023/7/15 |
| | ALGECO SCOTSMAN FIN 2 | 10.0 | 800 | 806 | 89,006 | 2023/8/15 |
| | ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN | 8.0 | 600 | 610 | 67,417 | 2023/2/15 |
| | ALLEGIAN T TRAVEL CO | 5.5 | 800 | 808 | 89,227 | 2019/7/15 |
| | ALLIANCE RES OP/FINANCE | 7.5 | 850 | 903 | 99,825 | 2025/5/1 |
| | ALLY FINANCIAL INC | 8.0 | 2,950 | 3,019 | 333,424 | 2018/12/31 |
| | ALLY FINANCIAL INC | 3.75 | 475 | 475 | 52,506 | 2019/11/18 |
| | ALLY FINANCIAL INC | 4.125 | 147 | 147 | 16,294 | 2020/3/30 |
| | ALLY FINANCIAL INC | 7.5 | 1,083 | 1,160 | 128,116 | 2020/9/15 |
| | ALLY FINANCIAL INC | 5.125 | 47 | 47 | 5,268 | 2024/9/30 |
| | ALLY FINANCIAL INC | 8.0 | 550 | 653 | 72,124 | 2031/11/1 |
| | ALPHA 2 BV | 8.75 | 800 | 797 | 88,012 | 2023/6/1 |
| | ALPHA 3 BV / US BIDCO | 6.25 | 600 | 591 | 65,264 | 2025/2/1 |
| | ALTA MESA HLDGS/FINANC S | 7.875 | 1,125 | 1,196 | 132,153 | 2024/12/15 |
| | ALTICE FINANCING SA | 7.5 | 1,000 | 973 | 107,531 | 2026/5/15 |
| | ALTICE SA | 7.75 | 4,000 | 3,875 | 427,916 | 2022/5/15 |
| | AMC ENTERTAINMENT HOLDIN | 6.125 | 875 | 853 | 94,270 | 2027/5/15 |
| | AMC ENTERTAINMENT INC | 5.875 | 700 | 671 | 74,112 | 2026/11/15 |
| | AMC NETWORKS INC | 5.0 | 109 | 106 | 11,791 | 2024/4/1 |
| | AMERICAN AXLE & MFG INC | 6.25 | 925 | 907 | 100,168 | 2025/4/1 |
| | AMERICAN MIDSTREAM PTR/F | 8.5 | 975 | 950 | 104,977 | 2021/12/15 |
| | AMKOR TECHNOLOGIES INC | 6.625 | 105 | 104 | 11,544 | 2021/6/1 |
| | ANDEAVOR LOGIS LP/CORP | 5.5 | 500 | 512 | 56,560 | 2019/10/15 |
| | ANGLO AMERICAN CAPITAL | 4.125 | 1,000 | 1,007 | 111,226 | 2022/9/27 |

| 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 | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| アメリカ | | | | | | |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | ANTERO RESOURCES CORP | 5.375 | 175 | 176 | 19,446 | 2021/11/1 |
| | APERGY CORP | 6.375 | 275 | 279 | 30,861 | 2026/5/1 |
| | APPVION INC | — | 1,750 | 10 | 1,207 | 2020/6/1 |
| | ARAMARK SERVICES INC | 5.0 | 1,200 | 1,143 | 126,221 | 2028/2/1 |
| | ARCELORMITTAL | 6.75 | 300 | 340 | 37,551 | 2041/3/1 |
| | ARCONIC INC | 5.9 | 150 | 151 | 16,730 | 2027/2/1 |
| | ARD FINANCE SA | 7.125 | 3,600 | 3,588 | 396,305 | 2023/9/15 |
| | ARTESYN ESCROW INC | 9.75 | 2,350 | 2,261 | 249,778 | 2020/10/15 |
| | ASCEND LEARNING LLC | 6.875 | 275 | 278 | 30,747 | 2025/8/1 |
| | ASCENT RESOURCES/ARU FIN | 10.0 | 1,900 | 2,101 | 232,110 | 2022/4/1 |
| | ASHTON WOODS USA/FINANCE | 6.875 | 2,363 | 2,383 | 263,229 | 2021/2/15 |
| | ASHTON WOODS USA/FINANCE | 6.75 | 925 | 883 | 97,551 | 2025/8/1 |
| | ASP AMC MERGER SUB | 8.0 | 2,125 | 1,763 | 194,770 | 2025/5/15 |
| | ASSUREDPARTNERS INC | 7.0 | 1,125 | 1,082 | 119,574 | 2025/8/15 |
| | AUS FINANCE PTY LTD | 6.875 | 450 | 453 | 50,066 | 2019/11/1 |
| | AV HOMES INC | 6.625 | 775 | 799 | 88,257 | 2022/5/15 |
| | AVANTOR INC | 6.0 | 325 | 320 | 35,396 | 2024/10/1 |
| | AVANTOR INC | 9.0 | 1,000 | 1,002 | 110,706 | 2025/10/1 |
| | AVAYA INC ESCROW 144A | — | 375 | — | — | 2019/4/1 |
| | B&G FOODS INC | 5.25 | 100 | 94 | 10,380 | 2025/4/1 |
| | BANK OF AMERICA CORP | 5.875 | 175 | 171 | 18,914 | 2028/3/15 |
| | BANK OF AMERICA CORP | 6.25 | 2,850 | 2,975 | 328,557 | 2049/9/29 |
| | BANK OF AMERICA CORP | 5.98878 | 48 | 48 | 5,312 | 2049/12/29 |
| | BANK OF AMERICA CORP | 6.5 | 2,500 | 2,659 | 293,674 | 2049/12/31 |
| | BANK OF NOVA SCOTIA | 4.65 | 350 | 315 | 34,867 | 2066/4/12 |
| | BARCLAYS BANK PLC | 7.625 | 3,450 | 3,720 | 410,843 | 2022/11/21 |
| | BARCLAYS PLC | 8.25 | 575 | 582 | 64,367 | 2049/12/29 |
| | BARMINCO FINANCE PTY LTD | 6.625 | 125 | 118 | 13,113 | 2022/5/15 |
| | BCD ACQUISITION INC | 9.625 | 825 | 878 | 97,026 | 2023/9/15 |
| | BEAZER HOMES USA | 5.75 | 267 | 273 | 30,214 | 2019/6/15 |
| | BEAZER HOMES USA | 8.75 | 825 | 878 | 97,026 | 2022/3/15 |
| | BEAZER HOMES USA | 7.25 | 73 | 74 | 8,273 | 2023/2/1 |
| | BEAZER HOMES USA | 6.75 | 575 | 552 | 60,957 | 2025/3/15 |
| | BIG RIVER STEEL/BRF FIN | 7.25 | 2,250 | 2,323 | 256,542 | 2025/9/1 |
| | BILL BARRETT CORP | 7.0 | 50 | 50 | 5,549 | 2022/10/15 |
| | BIOSCRIP INC | 8.875 | 1,300 | 1,251 | 138,175 | 2021/2/15 |
| | BLOCK COMMUNICATIONS INC | 6.875 | 600 | 594 | 65,595 | 2025/2/15 |
| | BLUE RACER MID LLC/FINAN | 6.125 | 375 | 379 | 41,942 | 2022/11/15 |
| | BLUE RACER MID LLC/FINAN | 6.625 | 250 | 248 | 27,400 | 2026/7/15 |
| | BLUELINE RENTAL CRP / LL | 9.25 | 1,650 | 1,753 | 193,597 | 2024/3/15 |
| | BMC EAST LLC | 5.5 | 325 | 318 | 35,216 | 2024/10/1 |
| | BMC SOFTWARE FINANCE INC | 8.125 | 2,400 | 2,452 | 270,829 | 2021/7/15 |
| | BOMBARDIER INC | 7.75 | 400 | 424 | 46,822 | 2020/3/15 |
| | BOMBARDIER INC | 8.75 | 3,600 | 3,979 | 439,421 | 2021/12/1 |
| | BOMBARDIER INC | 6.0 | 1,471 | 1,468 | 162,137 | 2022/10/15 |
| | BOMBARDIER INC | 6.125 | 1,100 | 1,105 | 122,080 | 2023/1/15 |
| | BOMBARDIER INC | 7.5 | 1,050 | 1,103 | 121,894 | 2024/12/1 |

| 銘柄 | 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 | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | | | | | |
| | BOYD GAMING CORP | 6.875 | 3,675 | 3,883 | 428,861 | 2023/5/15 |
| | BOYD GAMING CORP | 6.375 | 533 | 536 | 59,300 | 2026/4/1 |
| | BOYD GAMING CORP | 6.0 | 1,075 | 1,066 | 117,821 | 2026/8/15 |
| | BOYNE USA INC | 7.25 | 850 | 890 | 98,324 | 2025/5/1 |
| | BRAND ENERGY & INFRASTRU | 8.5 | 1,200 | 1,210 | 133,675 | 2025/7/15 |
| | BRISTOW GROUP INC | 8.75 | 350 | 343 | 37,877 | 2023/3/1 |
| | BROOKFIELD RESIDENTIAL | 6.5 | 950 | 964 | 106,482 | 2020/12/15 |
| | BROOKFIELD RESIDENTIAL | 6.375 | 725 | 726 | 80,261 | 2025/5/15 |
| | BUFFALO THUNDER DEV 144A | — | 839 | 424 | 46,830 | 2022/12/9 |
| | BUFFALO THUNDER DEV 144A | — | 372 | 0.07447 | 8 | 2099/12/15 |
| | BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 5.625 | 1,875 | 1,828 | 201,879 | 2024/9/1 |
| | BWAY HOLDING CO | 7.25 | 4,700 | 4,559 | 503,450 | 2025/4/15 |
| | BWX TECHNOLOGIES INC | 5.375 | 525 | 531 | 58,700 | 2026/7/15 |
| | CALFRAC HOLDINGS LP | 8.5 | 1,075 | 1,077 | 119,009 | 2026/6/15 |
| | CALIFORNIA RESOURCES CRP | 8.0 | 4,550 | 4,106 | 453,466 | 2022/12/15 |
| | CALLON PETROLEUM CO | 6.125 | 1,425 | 1,448 | 159,998 | 2024/10/1 |
| | CALLON PETROLEUM CO | 6.375 | 1,025 | 1,026 | 113,332 | 2026/7/1 |
| | CALPINE CORP | 5.375 | 3,675 | 3,491 | 385,538 | 2023/1/15 |
| | CALPINE CORP | 5.875 | 225 | 223 | 24,660 | 2024/1/15 |
| | CAMELOT FINANCE SA | 7.875 | 1,600 | 1,602 | 177,007 | 2024/10/15 |
| | CARLSON TRAVEL INC | 9.5 | 600 | 546 | 60,294 | 2024/12/15 |
| | CARRIZO OIL & GAS INC | 7.5 | 492 | 494 | 54,603 | 2020/9/15 |
| | CARRIZO OIL & GAS INC | 6.25 | 800 | 810 | 89,448 | 2023/4/15 |
| | CARRIZO OIL & GAS INC | 8.25 | 200 | 213 | 23,576 | 2025/7/15 |
| | CARROLS RESTAURANT GROUP | 8.0 | 75 | 78 | 8,675 | 2022/5/1 |
| | CCM MERGER INC | 6.0 | 600 | 612 | 67,583 | 2022/3/15 |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.25 | 550 | 550 | 60,774 | 2022/9/30 |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.125 | 2,575 | 2,549 | 281,513 | 2023/2/15 |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.125 | 1,675 | 1,657 | 183,083 | 2023/5/1 |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.75 | 500 | 503 | 55,629 | 2023/9/1 |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.875 | 1,125 | 1,127 | 124,541 | 2024/4/1 |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.5 | 725 | 702 | 77,559 | 2026/5/1 |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.125 | 575 | 536 | 59,211 | 2027/5/1 |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.0 | 2,275 | 2,084 | 230,187 | 2028/2/1 |
| | CCO HOLDINGS LLC | 5.75 | 2,700 | 2,652 | 292,946 | 2026/2/15 |
| | CD&R WATERWORKS MERGER | 6.125 | 500 | 476 | 52,592 | 2025/8/15 |
| | CDK GLOBAL INC | 5.875 | 625 | 640 | 70,744 | 2026/6/15 |
| | CEMEX FINANCE LLC | 6.0 | 100 | 101 | 11,222 | 2024/4/1 |
| | CENTENNIAL RESOURCE PROD | 5.375 | 550 | 537 | 59,369 | 2026/1/15 |
| CENTURY COMMUNITIES | 6.875 | 1,325 | 1,355 | 149,689 | 2022/5/15 | |
| CENTURY COMMUNITIES | 5.875 | 775 | 734 | 81,090 | 2025/7/15 | |
| CENTURYLINK INC | 6.75 | 1,550 | 1,561 | 172,450 | 2023/12/1 | |
| CENTURYLINK INC | 7.5 | 375 | 386 | 42,653 | 2024/4/1 | |
| CENTURYLINK INC | 7.6 | 5,125 | 4,279 | 472,571 | 2039/9/15 | |
| CENVEO CORP | — | 1,900 | 38 | 4,196 | 2022/9/15 | |
| CEQUEL COM HLDG I | 7.75 | 635 | 665 | 73,453 | 2025/7/15 | |
| CF INDUSTRIES INC | 7.125 | 200 | 212 | 23,417 | 2020/5/1 | |

| 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 | |
| | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | | | | | | |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | CF INDUSTRIES INC | 5.375 | 750 | 662 | 73,194 | 2044/3/15 |
| | CGG HOLDING US INC | 9.0 | 200 | 207 | 22,914 | 2023/5/1 |
| | CHANGE HEALTH / FIN INC | 5.75 | 375 | 350 | 38,734 | 2025/3/1 |
| | CHAPARRAL ENERGY INC | 8.75 | 475 | 479 | 52,978 | 2023/7/15 |
| | CHARLES RIVER LABORATORI | 5.5 | 500 | 503 | 55,560 | 2026/4/1 |
| | CHARLES SCHWAB CORP | 5.0 | 575 | 551 | 60,877 | 2166/6/1 |
| | CHENIERE CORP CHRISTI HD | 7.0 | 1,033 | 1,127 | 124,483 | 2024/6/30 |
| | CHENIERE CORP CHRISTI HD | 5.125 | 925 | 917 | 101,274 | 2027/6/30 |
| | CHENIERE ENERGY PARTNERS | 5.25 | 1,350 | 1,316 | 145,353 | 2025/10/1 |
| | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 6.625 | 2,050 | 2,111 | 233,172 | 2020/8/15 |
| | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 6.875 | 1,475 | 1,522 | 168,177 | 2020/11/15 |
| | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 5.375 | 475 | 469 | 51,798 | 2021/6/15 |
| | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 8.0 | 550 | 559 | 61,799 | 2025/1/15 |
| | CHOBANI LLC/FINANCE CORP | 7.5 | 1,200 | 1,147 | 126,718 | 2025/4/15 |
| | CHS/COMMUNITY HEALTH | 6.875 | 675 | 330 | 36,524 | 2022/2/1 |
| | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 11.0 | 625 | 562 | 62,116 | 2023/6/30 |
| | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 8.125 | 800 | 655 | 72,331 | 2024/6/30 |
| | CINEMARK USA INC | 5.125 | 350 | 354 | 39,181 | 2022/12/15 |
| | CIT GROUP INC | 5.0 | 100 | 101 | 11,153 | 2023/8/1 |
| | CITGO HOLDING INC | 10.75 | 2,868 | 3,061 | 338,091 | 2020/2/15 |
| | CITGO PETROLEUM CORP | 6.25 | 800 | 800 | 88,370 | 2022/8/15 |
| | CITIGROUP INC | 5.95 | 300 | 304 | 33,667 | 2049/12/29 |
| | CITIGROUP INC | 5.9 | 2,175 | 2,218 | 244,988 | 2049/12/29 |
| | CITIGROUP INC | 6.25 | 125 | 129 | 14,304 | 2049/12/29 |
| | CLEAR CHANNEL INTL BV | 8.75 | 225 | 232 | 25,654 | 2020/12/15 |
| | CLEAR CHANNEL WORLDWIDE | 7.625 | 425 | 422 | 46,639 | 2020/3/15 |
| | CLEAR CHANNEL WORLDWIDE | 6.5 | 725 | 738 | 81,562 | 2022/11/15 |
| | CLEAR CHANNEL WORLDWIDE | 6.5 | 4,500 | 4,605 | 508,593 | 2022/11/15 |
| | CLEARWATER SEAFOODS INC | 6.875 | 250 | 240 | 26,572 | 2025/5/1 |
| | CLEAVER-BROOKS INC | 7.875 | 100 | 103 | 11,401 | 2023/3/1 |
| | CLIFFS NATURAL RESOURCES | 5.75 | 1,450 | 1,375 | 151,917 | 2025/3/1 |
| | CLOUD CRANE LLC | 10.125 | 1,275 | 1,377 | 152,062 | 2024/8/1 |
| | CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN | 12.0 | 1,250 | 1,293 | 142,868 | 2021/11/1 |
| | CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN | 6.375 | 1,400 | 1,064 | 117,497 | 2024/3/15 |
| | CNG HOLDINGS INC | 9.375 | 500 | 496 | 54,800 | 2020/5/15 |
| | CNX MIDSTREAM PTR/CNX | 6.5 | 425 | 413 | 45,642 | 2026/3/15 |
| | COEUR MINING INC | 5.875 | 425 | 407 | 44,996 | 2024/6/1 |
| | COMMERCIAL METALS CO | 5.75 | 700 | 680 | 75,175 | 2026/4/15 |
| | COMMSCOPE TECH FINANCE L | 6.0 | 1,750 | 1,782 | 196,875 | 2025/6/15 |
| | COMMUNITY CHOICE FINANCI | 10.75 | 1,275 | 1,007 | 111,230 | 2019/5/1 |
| | COMPRESSCO PARTNERS/FINA | 7.25 | 1,000 | 911 | 100,689 | 2022/8/15 |
| | CONSOL ENERGY INC | 5.875 | 1,075 | 1,075 | 118,722 | 2022/4/15 |
| | CONSOL MINING CORP | 11.0 | 700 | 771 | 85,224 | 2025/11/15 |
| | CONSTELLATION MERGER SUB | 8.5 | 1,200 | 1,144 | 126,387 | 2025/9/15 |
| | CONSTELLIUM NV | 6.625 | 1,250 | 1,250 | 138,037 | 2025/3/1 |
| | CONTL AIRLINES 2012-2 B | 5.5 | 73 | 75 | 8,305 | 2020/10/29 |
| | CONUMA COAL RESOURCES | 10.0 | 725 | 739 | 81,662 | 2023/5/1 |

| 銘柄 | 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 | | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人横断) | COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL | 8.5 | 950 | 964 | 106,482 | 2022/12/15 |
| | | CORTES NP ACQUISITION | 9.25 | 625 | 617 | 68,156 | 2024/10/15 |
| | | COVANTA HOLDING CORP | 5.875 | 725 | 708 | 78,260 | 2024/3/1 |
| | | COVEY PARK ENERGY LLC/FI | 7.5 | 225 | 230 | 25,405 | 2025/5/15 |
| | | CPG MERGER SUB LLC | 8.0 | 2,350 | 2,394 | 264,376 | 2021/10/1 |
| | | CRC ESCROW ISSUER LLC | 5.25 | 2,500 | 2,373 | 262,064 | 2025/10/15 |
| | | CREDIT SUISSE GROUP AG | 6.25 | 1,425 | 1,393 | 153,891 | 2049/12/29 |
| | | CRESCENT COMMUNITIES LLC | 8.875 | 659 | 698 | 77,139 | 2021/10/15 |
| | | CRESTWOOD MIDSTREAM PART | 6.25 | 656 | 670 | 74,072 | 2023/4/1 |
| | | CROWNROCK LP/CROWNROCK F | 5.625 | 1,275 | 1,218 | 134,553 | 2025/10/15 |
| | | CSTN MERGER SUB INC | 6.75 | 450 | 439 | 48,513 | 2024/8/15 |
| | | CSVC ACQUISITION CORP | 7.75 | 1,575 | 1,267 | 140,011 | 2025/6/15 |
| | | CUMBERLAND FARMS | 6.75 | 950 | 964 | 106,482 | 2025/5/1 |
| | | CVR PARTNERS/CVR NITROGE | 9.25 | 350 | 363 | 40,088 | 2023/6/15 |
| | | CVR REF LLC/COFF FIN INC | 6.5 | 275 | 281 | 31,127 | 2022/11/1 |
| | | CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN | 5.0 | 200 | 200 | 22,086 | 2024/3/15 |
| | | CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN | 5.375 | 200 | 198 | 21,865 | 2027/3/15 |
| | | DAE FUNDING LLC | 5.0 | 1,650 | 1,588 | 175,376 | 2024/8/1 |
| | | DAVITA INC | 5.75 | 350 | 356 | 39,351 | 2022/8/15 |
| | | DELEK LOGISTICS PARTNERS | 6.75 | 575 | 577 | 63,814 | 2025/5/15 |
| | | DENBURY RESOURCES INC | 9.0 | 750 | 796 | 87,998 | 2021/5/15 |
| | | DENBURY RESOURCES INC | 6.375 | 2,500 | 2,400 | 265,032 | 2021/8/15 |
| | | DENVER PARENT ESCROW | — | 2,913 | 10 | 1,206 | 2018/8/15 |
| | | DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2 | 5.875 | 2,329 | 2,370 | 261,824 | 2021/6/15 |
| | | DIAMOND OFFSHORE DRILL | 7.875 | 975 | 1,014 | 111,976 | 2025/8/15 |
| | | DIAMONDBACK ENERGY INC | 5.375 | 350 | 349 | 38,602 | 2025/5/31 |
| | | DIGICEL GROUP LTD | 8.25 | 1,750 | 1,270 | 140,349 | 2020/9/30 |
| | | DIGICEL GROUP LTD | 7.125 | 4,250 | 2,783 | 307,409 | 2022/4/1 |
| | | DIGICEL LIMITED | 6.0 | 1,150 | 1,035 | 114,397 | 2021/4/15 |
| | | DIGICEL LIMITED | 6.75 | 1,200 | 987 | 108,994 | 2023/3/1 |
| | | DISH DBS CORP | 5.875 | 2,095 | 1,961 | 216,602 | 2022/7/15 |
| | | DISH DBS CORP | 5.0 | 50 | 43 | 4,769 | 2023/3/15 |
| | | DISH DBS CORP | 5.875 | 1,500 | 1,262 | 139,381 | 2024/11/15 |
| | | DISH DBS CORP | 7.75 | 2,025 | 1,776 | 196,227 | 2026/7/1 |
| | | DJO FINCO INC/DJO FINANC | 8.125 | 1,175 | 1,195 | 132,024 | 2021/6/15 |
| | | DONNELLEY FINANCIAL SOL | 8.25 | 1,150 | 1,207 | 133,344 | 2024/10/15 |
| | | DOWNSTREAM DEVELOPMENT | 10.5 | 800 | 820 | 90,552 | 2023/2/15 |
| | | DRAX FINCO PLC | 6.625 | 200 | 200 | 22,086 | 2025/11/1 |
| | | DRIVETIME AUTO GP & ACCE | 8.0 | 1,000 | 1,015 | 112,086 | 2021/6/1 |
| | | DYNEGY INC | 7.375 | 1,775 | 1,851 | 204,422 | 2022/11/1 |
| | DYNEGY INC | 8.034 | 140 | 147 | 16,234 | 2024/2/2 | |
| | DYNEGY INC | 7.625 | 800 | 856 | 94,634 | 2024/11/1 | |
| | DYNEGY INC | 8.125 | 800 | 868 | 95,954 | 2026/1/30 | |
| | EAGLE HOLDING CO II LLC | 7.625 | 1,225 | 1,240 | 136,967 | 2022/5/15 | |
| | ECLIPSE RESOURCES CORP | 8.875 | 175 | 167 | 18,455 | 2023/7/15 | |
| | ELDORADA RESORTS INC | 6.0 | 1,550 | 1,557 | 172,022 | 2025/4/1 | |
| | ELDORADO RESORTS INC | 7.0 | 1,025 | 1,080 | 119,274 | 2023/8/1 | |

| 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 | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| アメリカ | | | | | | |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | EMBARQ CORP | 7.995 | 2,555 | 2,425 | 267,815 | 2036/6/1 |
| | ENDO FIN LLC/ENDO FINCO | 7.25 | 2,400 | 2,214 | 244,492 | 2022/1/15 |
| | ENDO FIN LLC/ENDO FINCO | 5.375 | 550 | 447 | 49,401 | 2023/1/15 |
| | ENDO FINANCE LLC | 5.75 | 1,600 | 1,434 | 158,356 | 2022/1/15 |
| | ENERGY TRANSFER EQUITY | 7.5 | 4,100 | 4,366 | 482,192 | 2020/10/15 |
| | ENERGY TRANSFER EQUITY | 4.25 | 400 | 386 | 42,670 | 2023/3/15 |
| | ENERGY TRANSFER PARTNERS | 5.8 | 275 | 275 | 30,377 | 2038/6/15 |
| | ENERGY TRANSFER PARTNERS | 6.25 | 775 | 714 | 78,897 | 2066/2/15 |
| | ENERGY TRANSFER PARTNERS | 6.625 | 400 | 365 | 40,389 | 2066/2/15 |
| | ENGILITY CORP | 8.875 | 275 | 287 | 31,734 | 2024/9/1 |
| | ENSCO PLC | 7.75 | 200 | 190 | 20,981 | 2026/2/1 |
| | ENSCO PLC | 5.75 | 275 | 196 | 21,648 | 2044/10/1 |
| | EP ENER/EVEREST ACQ FIN | 6.375 | 2,400 | 1,656 | 182,872 | 2023/6/15 |
| | EP ENER/EVEREST ACQ FIN | 9.375 | 2,332 | 1,923 | 212,456 | 2024/5/1 |
| | EP ENER/EVEREST ACQ FIN | 8.0 | 400 | 308 | 34,021 | 2025/2/15 |
| | EVEREST ACQ LLC/FINANCE | 9.375 | 3,012 | 2,981 | 329,289 | 2020/5/1 |
| | EVERI PAYMENTS INC | 7.5 | 875 | 879 | 97,109 | 2025/12/15 |
| | EW SCRIPPS CO | 5.125 | 700 | 660 | 72,952 | 2025/5/15 |
| | EXELA INTERMED/EXELA FIN | 10.0 | 475 | 487 | 53,828 | 2023/7/15 |
| | EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F | 8.125 | 850 | 898 | 99,262 | 2025/5/1 |
| | EXTRACTION OIL & GAS INC | 5.625 | 550 | 525 | 58,079 | 2026/2/1 |
| | EXTRACTION OIL & GAS LLC | 7.375 | 300 | 313 | 34,619 | 2024/5/15 |
| | FBM FINANCE INC | 8.25 | 1,050 | 1,095 | 120,950 | 2021/8/15 |
| | FELCOR LODGING LP | 6.0 | 875 | 896 | 99,041 | 2025/6/1 |
| | FERRELLGAS LP/FERRELLGAS | 8.625 | 250 | 241 | 26,710 | 2020/6/15 |
| | FERRELLGAS LP/FERRELLGAS | 6.75 | 2,625 | 2,375 | 262,340 | 2022/1/15 |
| | FERRELLGAS LP/FERRELLGAS | 6.75 | 1,475 | 1,309 | 144,559 | 2023/6/15 |
| | FERRELLGAS PARTNERS LP | 8.625 | 520 | 503 | 55,557 | 2020/6/15 |
| | FIDELITY & GUARANTY LIFE | 5.5 | 900 | 873 | 96,405 | 2025/5/1 |
| | FIRST DATA CORPORATION | 7.0 | 3,550 | 3,694 | 408,001 | 2023/12/1 |
| | FIRST DATA CORPORATION | 5.75 | 250 | 249 | 27,548 | 2024/1/15 |
| | FIRST QUALITY FINANCE CO | 5.0 | 275 | 250 | 27,711 | 2025/7/1 |
| | FIRST QUANTUM MINERALS L | 7.25 | 2,921 | 2,921 | 322,566 | 2023/4/1 |
| | FIRST QUANTUM MINERALS L | 6.5 | 2,000 | 1,937 | 213,958 | 2024/3/1 |
| | FIRST QUANTUM MINERALS L | 6.875 | 600 | 578 | 63,856 | 2026/3/1 |
| | FIRSTCASH INC | 5.375 | 400 | 402 | 44,392 | 2024/6/1 |
| | FIVE POINT OP CO LP/FIVE | 7.875 | 425 | 434 | 47,930 | 2025/11/15 |
| | FLEX ACQUISITION CO INC | 6.875 | 350 | 338 | 37,394 | 2025/1/15 |
| | FLEX ACQUISITION CO INC | 7.875 | 550 | 546 | 60,356 | 2026/7/15 |
| | FOUR FINANCE SA | 10.75 | 800 | 809 | 89,402 | 2022/5/1 |
| | FREEPORT-MCMORAN C & G | 5.45 | 1,575 | 1,389 | 153,490 | 2043/3/15 |
| | FREEPORT-MCMORAN INC | 3.1 | 300 | 295 | 32,632 | 2020/3/15 |
| | FREEPORT-MCMORAN INC | 4.0 | 1,200 | 1,174 | 129,700 | 2021/11/14 |
| | FREEPORT-MCMORAN INC | 3.875 | 900 | 851 | 94,045 | 2023/3/15 |
| | FRONTIER COMMUNICATIONS | 10.5 | 2,500 | 2,249 | 248,384 | 2022/9/15 |
| | FRONTIER COMMUNICATIONS | 11.0 | 3,925 | 3,120 | 344,583 | 2025/9/15 |
| | FRONTIER COMMUNICATIONS | 8.5 | 575 | 555 | 61,354 | 2026/4/1 |

| 銘柄 | 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 | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人横券) | | | | | |
| | FTS INTERNATIONAL INC | 6.25 | 1,775 | 1,797 | 198,463 | 2022/5/1 |
| | FXI HOLDINGS INC | 7.875 | 425 | 415 | 45,876 | 2024/11/1 |
| | GARDA WORLD SECURITY COR | 7.25 | 3,825 | 3,825 | 422,394 | 2021/11/15 |
| | GARDA WORLD SECURITY COR | 7.25 | 2,800 | 2,800 | 309,204 | 2021/11/15 |
| | GATEWAY CASINOS & ENTERT | 8.25 | 975 | 1,028 | 113,591 | 2024/3/1 |
| | GCP APPLIED TECHNOLOGIES | 5.5 | 325 | 320 | 35,396 | 2026/4/15 |
| | GENERAL MOTORS FINL CO | 5.75 | 300 | 287 | 31,800 | 2166/3/30 |
| | GENESIS ENERGY LP/FIN | 6.5 | 375 | 359 | 39,651 | 2025/10/1 |
| | GENESIS ENERGY LP/FIN | 6.25 | 350 | 326 | 36,041 | 2026/5/15 |
| | GENON ESCROW CORP | — | 1,798 | 1,649 | 182,172 | 2018/10/15 |
| | GENWORTH HOLDINGS INC | 7.7 | 150 | 155 | 17,144 | 2020/6/15 |
| | GIBRALTAR STEEL CORP OF | 6.25 | 450 | 453 | 50,066 | 2021/2/1 |
| | GLOBAL PART/GLP FINANCE | 6.25 | 700 | 680 | 75,175 | 2022/7/15 |
| | GLP CAPITAL LP / FIN II | 5.25 | 325 | 325 | 35,979 | 2025/6/1 |
| | GLP CAPITAL LP / FIN II | 5.375 | 300 | 298 | 32,963 | 2026/4/15 |
| | GOLDEN NUGGET INC | 6.75 | 2,375 | 2,369 | 261,615 | 2024/10/15 |
| | GOLDEN NUGGET INC | 8.75 | 1,700 | 1,729 | 191,016 | 2025/10/1 |
| | GOLDMAN SACHS GROUP INC | 5.7 | 400 | 406 | 44,867 | 2049/12/29 |
| | GRAHAM HOLDINGS CO | 5.75 | 600 | 608 | 67,169 | 2026/6/1 |
| | GRAY TELEVISION INC | 5.125 | 700 | 665 | 73,435 | 2024/10/15 |
| | GRAY TELEVISION INC | 5.875 | 1,525 | 1,446 | 159,774 | 2026/7/15 |
| | GREAT LAKES DREDGE&DOCK | 8.0 | 525 | 535 | 59,135 | 2022/5/15 |
| | GREIF INC | 7.75 | 720 | 748 | 82,689 | 2019/8/1 |
| | GREYSTAR REAL ESTATE PAR | 5.75 | 300 | 292 | 32,322 | 2025/12/1 |
| | GRIFFON CORPORATION | 5.25 | 2,075 | 2,017 | 222,840 | 2022/3/1 |
| | GRINDING MED/MC GRINDING | 7.375 | 700 | 730 | 80,682 | 2023/12/15 |
| | GULFPORT ENERGY CORP | 6.0 | 450 | 434 | 47,954 | 2024/10/15 |
| | GULFPORT ENERGY CORP | 6.375 | 475 | 461 | 51,011 | 2026/1/15 |
| | GW HONOS SECURITY CORP | 8.75 | 1,050 | 1,081 | 119,430 | 2025/5/15 |
| | H&E EQUIPMENT SERVICES | 5.625 | 1,150 | 1,135 | 125,407 | 2025/9/1 |
| | HALCON RESOURCES CORP | 6.75 | 625 | 582 | 64,359 | 2025/2/15 |
| | HARLAND CLARKE HLDINGS | 6.875 | 825 | 816 | 90,193 | 2020/3/1 |
| | HARLAND CLARKE HOLDINGS | 8.375 | 1,125 | 1,105 | 122,059 | 2022/8/15 |
| | HARLAND ESCROW CORP | 9.25 | 10,300 | 9,862 | 1,089,088 | 2021/3/1 |
| | HAWKER BEEHCRAFT ESCROW | — | 200 | — | — | 2017/4/1 |
| | HCA HEALTHCARE INC | 6.25 | 175 | 181 | 20,049 | 2021/2/15 |
| | HCA INC | 6.5 | 1,200 | 1,250 | 138,065 | 2020/2/15 |
| | HCA INC | 7.5 | 925 | 1,009 | 111,468 | 2022/2/15 |
| | HCA INC | 5.875 | 275 | 286 | 31,658 | 2022/3/15 |
| | HCA INC | 4.75 | 325 | 324 | 35,829 | 2023/5/1 |
| | HCA INC | 5.875 | 625 | 649 | 71,693 | 2023/5/1 |
| | HCA INC | 5.0 | 275 | 275 | 30,374 | 2024/3/15 |
| | HCA INC | 5.375 | 500 | 492 | 54,386 | 2025/2/1 |
| | HCA INC | 7.69 | 900 | 981 | 108,331 | 2025/6/15 |
| | HCA INC | 7.58 | 750 | 813 | 89,862 | 2025/9/15 |
| | HCA INC | 5.875 | 100 | 101 | 11,181 | 2026/2/15 |
| | HECLA MINING CO | 6.875 | 2,150 | 2,173 | 240,044 | 2021/5/1 |

| 銘柄 | 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 | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | | | | | |
| | HELLAS II | — | 1,700 | — | — | 2015/1/15 |
| | HERC RENTALS INC | 7.5 | 491 | 519 | 57,338 | 2022/6/1 |
| | HERC RENTALS INC | 7.75 | 1,069 | 1,146 | 126,608 | 2024/6/1 |
| | HESS INF PART / FIN CORP | 5.625 | 1,275 | 1,275 | 140,798 | 2026/2/15 |
| | HEXION 2 US FIN CORP | 13.75 | 1,425 | 1,303 | 143,986 | 2022/2/1 |
| | HEXION INC | 10.375 | 1,075 | 1,056 | 116,634 | 2022/2/1 |
| | HEXION US FIN/NOVA SCOTI | 9.0 | 2,625 | 2,211 | 244,222 | 2020/11/15 |
| | HIGH RIDGE BRANDS CO | 8.875 | 375 | 163 | 18,013 | 2025/3/15 |
| | HILLMAN GROUP INC | 6.375 | 1,500 | 1,438 | 158,812 | 2022/7/15 |
| | HILTON DOMESTIC OPERATIN | 5.125 | 1,175 | 1,158 | 127,971 | 2026/5/1 |
| | HOLLY ENERGY PARTNERS LP | 6.0 | 150 | 152 | 16,812 | 2024/8/1 |
| | HOWARD HUGHES CORP | 5.375 | 400 | 393 | 43,398 | 2025/3/15 |
| | HRG GROUP INC | 7.75 | 3,175 | 3,278 | 362,076 | 2022/1/15 |
| | HUB INTERNATIONAL LTD | 7.0 | 2,450 | 2,431 | 268,524 | 2026/5/1 |
| | HUDBAY MINERALS INC | 7.25 | 325 | 337 | 37,235 | 2023/1/15 |
| | HUDBAY MINERALS INC | 7.625 | 650 | 682 | 75,368 | 2025/1/15 |
| | HUGHES SATELLITE SYSTEMS | 6.625 | 150 | 139 | 15,363 | 2026/8/1 |
| | HUNT COS INC | 6.25 | 950 | 890 | 98,351 | 2026/2/15 |
| | IAMGOLD CORP | 7.0 | 875 | 892 | 98,613 | 2025/4/15 |
| | ICAHN ENTERPRISES/FIN | 6.0 | 2,924 | 2,962 | 327,135 | 2020/8/1 |
| | ICAHN ENTERPRISES/FIN | 5.875 | 850 | 851 | 93,982 | 2022/2/1 |
| | ICAHN ENTERPRISES/FIN | 6.25 | 1,000 | 1,017 | 112,362 | 2022/2/1 |
| | ICAHN ENTERPRISES/FIN | 6.75 | 1,275 | 1,284 | 141,854 | 2024/2/1 |
| | ICAHN ENTERPRISES/FIN | 6.375 | 425 | 419 | 46,303 | 2025/12/15 |
| | ILFC E-CAPITAL TRUST I | 4.57 | 500 | 468 | 51,764 | 2065/12/21 |
| | INCEPTION MRGR/RACKSPACE | 8.625 | 800 | 800 | 88,344 | 2024/11/15 |
| | INDIGO NATURAL RES LLC | 6.875 | 850 | 830 | 91,753 | 2026/2/15 |
| | INFOR SOFTWARE PARENT | 7.125 | 2,050 | 2,065 | 228,079 | 2021/5/1 |
| | INFOR US INC | 6.5 | 1,750 | 1,758 | 194,218 | 2022/5/15 |
| | INGLES MARKETS INC | 5.75 | 300 | 297 | 32,797 | 2023/6/15 |
| | INN OF THE MOUNTAIN GODS | 9.25 | 1,627 | 1,550 | 171,204 | 2020/11/30 |
| | INTELSAT CONNECT FINANCE | 12.5 | 1,198 | 1,186 | 130,972 | 2022/4/1 |
| | INTELSAT JACKSON HLDG | 7.25 | 1,025 | 1,017 | 112,341 | 2020/10/15 |
| | INTELSAT JACKSON HLDG | 8.0 | 150 | 157 | 17,434 | 2024/2/15 |
| | INTELSAT JACKSON HLDG | 9.75 | 2,175 | 2,294 | 253,395 | 2025/7/15 |
| | INTELSAT LUXEMBOURG SA | 8.125 | 3,400 | 2,754 | 304,150 | 2023/6/1 |
| | INTERGEN NV | 7.0 | 750 | 736 | 81,373 | 2023/6/30 |
| | INTL LEASE FINANCE CORP | 8.625 | 725 | 832 | 91,901 | 2022/1/15 |
| | INTREPID AVIATION GRP HL | 6.875 | 1,375 | 1,376 | 152,031 | 2019/2/15 |
| | INVENTIVE GRP HLDGS INC | 7.5 | 1,290 | 1,357 | 149,933 | 2024/10/1 |
| | IRB HOLDING CORP | 6.75 | 825 | 787 | 87,005 | 2026/2/15 |
| | IRON MOUNTAIN INC | 5.25 | 525 | 488 | 53,940 | 2028/3/15 |
| | ITALICS MERGER SUB | 7.125 | 1,200 | 1,212 | 133,841 | 2023/7/15 |
| | ITRON INC | 5.0 | 250 | 238 | 26,330 | 2026/1/15 |
| | J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC | 6.0 | 700 | 712 | 78,653 | 2025/7/15 |
| | JACK OHIO FIN LLC/FIN 1 | 6.75 | 175 | 180 | 19,905 | 2021/11/15 |
| | JACK OHIO FIN LLC/FIN 1 | 10.25 | 950 | 1,029 | 113,694 | 2022/11/15 |

| 銘柄 | 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 | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | | | | | |
| | JACOBS ENTERTAINMENT INC | 7.875 | 1,525 | 1,606 | 177,457 | 2024/2/1 |
| | JAGGED PEAK ENERGY LLC | 5.875 | 675 | 664 | 73,422 | 2026/5/1 |
| | JAMES HARDIE INTL FIN | 5.0 | 400 | 380 | 41,963 | 2028/1/15 |
| | JB POINDEXTER & CO INC | 7.125 | 675 | 695 | 76,776 | 2026/4/15 |
| | JBS INVESTMENTS GMBH | 7.75 | 400 | 409 | 45,210 | 2020/10/28 |
| | JBS INVESTMENTS GMBH | 7.25 | 1,800 | 1,757 | 194,053 | 2024/4/3 |
| | JC PENNEY CORP INC | 8.625 | 625 | 528 | 58,320 | 2025/3/15 |
| | JC PENNEY CORPORATION IN | 6.375 | 575 | 326 | 36,034 | 2036/10/15 |
| | JDA ESRW/JDA BOND FNCE | 7.375 | 1,125 | 1,157 | 127,805 | 2024/10/15 |
| | JEFFERIES FIN LLC / JFIN | 7.375 | 1,200 | 1,224 | 135,166 | 2020/4/1 |
| | JEFFERIES FIN LLC / JFIN | 7.25 | 1,000 | 985 | 108,773 | 2024/8/15 |
| | JONAH NRG LLC/FINANCE | 7.25 | 950 | 769 | 84,975 | 2025/10/15 |
| | JONES ENERGY HLDGS/FIN | 6.75 | 475 | 287 | 31,734 | 2022/4/1 |
| | JONES ENERGY HLDGS/FIN | 9.25 | 475 | 296 | 32,783 | 2023/3/15 |
| | JONES ENERGY HLDGS/FIN | 9.25 | 625 | 626 | 69,191 | 2023/3/15 |
| | JPMORGAN CHASE & CO | 6.1 | 825 | 853 | 94,206 | 2049/10/29 |
| | JPMORGAN CHASE & CO | 6.0 | 2,606 | 2,667 | 294,615 | 2049/12/29 |
| | JPMORGAN CHASE & CO | 6.125 | 75 | 77 | 8,561 | 2049/12/29 |
| | JPW INDUSTRIES HOLD CORP | 9.0 | 475 | 495 | 54,683 | 2024/10/1 |
| | KB HOME | 7.0 | 1,350 | 1,425 | 157,466 | 2021/12/15 |
| | KCA DEUTAG UK FINANCE PL | 9.625 | 800 | 809 | 89,337 | 2023/4/1 |
| | KINROSS GOLD CORP | 5.125 | 450 | 465 | 51,417 | 2021/9/1 |
| | KIRS MIDCO 3 PLC | 8.625 | 1,800 | 1,845 | 203,743 | 2023/7/15 |
| | KISSNER GR HLDG | 8.375 | 1,100 | 1,127 | 124,509 | 2022/12/1 |
| | KRATON POLYMERS LLC/CAP | 7.0 | 950 | 986 | 108,973 | 2025/4/15 |
| | L BRANDS INC | 5.25 | 275 | 244 | 27,027 | 2028/2/1 |
| | LADDER CAP FIN LLLP/CORP | 5.875 | 650 | 662 | 73,125 | 2021/8/1 |
| | LAREDO PETROLEUM INC | 5.625 | 375 | 371 | 40,997 | 2022/1/15 |
| | LBC TANK TERMINAL HLDING | 6.875 | 575 | 583 | 64,449 | 2023/5/15 |
| | LENNAR CORP | 8.375 | 3,750 | 4,115 | 454,488 | 2021/1/15 |
| | LENNAR CORP | 6.25 | 225 | 236 | 26,151 | 2021/12/15 |
| | LENNAR CORP | 5.0 | 725 | 696 | 76,859 | 2027/6/15 |
| | LIFEPOINT HEALTH INC | 5.5 | 150 | 149 | 16,492 | 2021/12/1 |
| | LIONS GATE CAPITAL HOLD | 5.875 | 299 | 304 | 33,586 | 2024/11/1 |
| | LITHIA MOTORS INC | 5.25 | 375 | 366 | 40,479 | 2025/8/1 |
| | LIVE NATION ENTERTAINMEN | 5.625 | 600 | 597 | 65,926 | 2026/3/15 |
| | LTF MERGER SUB INC | 8.5 | 4,200 | 4,389 | 484,677 | 2023/6/15 |
| | LUCENT TECHNOLOGIES | 6.45 | 550 | 569 | 62,938 | 2029/3/15 |
| | MARIPOSA BOR / MERG SUB | 8.0 | 225 | 150 | 16,585 | 2021/10/15 |
| | MARIPOSA BOR / MERG SUB | 8.75 | 425 | 282 | 31,210 | 2021/10/15 |
| | MATTAMY GROUP CORP | 6.5 | 300 | 293 | 32,383 | 2025/10/1 |
| | MATTHEWS INTERNATIONAL C | 5.25 | 550 | 525 | 58,003 | 2025/12/1 |
| | MCDERMOTT ESCROW 1/ESC 2 | 10.625 | 850 | 886 | 97,854 | 2024/5/1 |
| | MEDIACOM BRDBND LLC/CORP | 5.5 | 675 | 684 | 75,565 | 2021/4/15 |
| | MEG ENERGY CORP | 6.375 | 1,825 | 1,697 | 187,427 | 2023/1/30 |
| | MEG ENERGY CORP | 7.0 | 1,050 | 977 | 107,945 | 2024/3/31 |
| | MEG ENERGY CORP | 6.5 | 525 | 521 | 57,613 | 2025/1/15 |

| 銘柄 | 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 | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | | | | | |
| | MERCER INTL INC | 6.5 | 950 | 964 | 106,482 | 2024/2/1 |
| | MEREDITH CORP | 6.875 | 575 | 567 | 62,703 | 2026/2/1 |
| | MERISANT ESCROW | 12.25 | 600 | — | — | 2014/5/15 |
| | MERITAGE HOMES CORP | 7.0 | 360 | 389 | 42,984 | 2022/4/1 |
| | MERITAGE HOMES CORP | 6.0 | 925 | 941 | 103,935 | 2025/6/1 |
| | MGM RESORTS INTL | 8.625 | 2,515 | 2,596 | 286,757 | 2019/2/1 |
| | MGM RESORTS INTL | 6.75 | 425 | 445 | 49,220 | 2020/10/1 |
| | MGM RESORTS INTL | 7.75 | 1,150 | 1,247 | 137,739 | 2022/3/15 |
| | MGM RESORTS INTL | 5.75 | 1,925 | 1,920 | 212,046 | 2025/6/15 |
| | MICHAEL BAKER INTL | 8.75 | 1,125 | 1,102 | 121,749 | 2023/3/1 |
| | MICRON TECHNOLOGY INC | 5.5 | 225 | 232 | 25,716 | 2025/2/1 |
| | MIDAS INT HOLDCO II/FIN | 7.875 | 1,750 | 1,697 | 187,454 | 2022/10/1 |
| | MIDCONTINENT COMM & FIN | 6.875 | 500 | 526 | 58,113 | 2023/8/15 |
| | MIDWEST VANADIUM PTY LTD | — | 139 | 0.16781 | 18 | 2019/2/15 |
| | MOHEGAN TRIBAL GAMING AU | 7.875 | 3,325 | 3,137 | 346,525 | 2024/10/15 |
| | MOOD MED BWR/MOOD MED CO | 8.50125 | 487 | 482 | 53,245 | 2024/7/1 |
| | MOSS CREEK RESOURCES HLD | 7.5 | 1,725 | 1,692 | 186,920 | 2026/1/15 |
| | MOUNTAIN PROVINCE DIAMON | 8.0 | 475 | 474 | 52,388 | 2022/12/15 |
| | MPH ACQUISITION HOLDINGS | 7.125 | 125 | 127 | 14,079 | 2024/6/1 |
| | MRT MID PART/MRT MID FIN | 7.25 | 2,075 | 2,038 | 225,132 | 2021/2/15 |
| | MSCI INC | 5.375 | 325 | 324 | 35,874 | 2027/5/15 |
| | MTW FOODSERVICE ESCROW | 9.5 | 675 | 745 | 82,366 | 2024/2/15 |
| | MUELLER WATER PRODUCTS | 5.5 | 225 | 227 | 25,095 | 2026/6/15 |
| | MULTI-COLOR CORP | 6.125 | 150 | 154 | 17,061 | 2022/12/1 |
| | MURPHY OIL CORP | 4.45 | 1,825 | 1,804 | 199,267 | 2022/12/1 |
| | MURPHY OIL CORP | 6.875 | 800 | 844 | 93,202 | 2024/8/15 |
| | MURPHY OIL CORP | 5.75 | 375 | 375 | 41,514 | 2025/8/15 |
| | MURRAY ENERGY CORP | 11.25 | 4,775 | 2,853 | 315,063 | 2021/4/15 |
| | NABORS INDUSTRIES INC | 4.625 | 200 | 195 | 21,639 | 2021/9/15 |
| | NATHAN'S FAMOUS INC | 6.625 | 350 | 355 | 39,230 | 2025/11/1 |
| | NATIONSTAR MORT/CAP CORP | 6.5 | 1,475 | 1,475 | 162,986 | 2018/8/1 |
| | NATIONSTAR MORT/CAP CORP | 6.5 | 3,275 | 3,256 | 359,623 | 2022/6/1 |
| | NAVIENT CORP | 6.5 | 450 | 459 | 50,749 | 2022/6/15 |
| | NAVIENT CORP | 7.25 | 300 | 313 | 34,661 | 2023/9/25 |
| | NAVIENT CORP | 6.75 | 825 | 811 | 89,628 | 2025/6/25 |
| | NAVIENT CORP | 6.75 | 650 | 634 | 70,074 | 2026/6/15 |
| | NAVISTAR INTL CORP | 6.625 | 1,800 | 1,858 | 205,234 | 2025/11/1 |
| | NCR CORP | 5.875 | 700 | 711 | 78,557 | 2021/12/15 |
| | NCR CORP | 6.375 | 1,500 | 1,558 | 172,063 | 2023/12/15 |
| | NEPTUNE FINCO CORP | 10.125 | 1,647 | 1,812 | 200,158 | 2023/1/15 |
| | NETFLIX INC | 5.375 | 350 | 358 | 39,616 | 2021/2/1 |
| | NETFLIX INC | 5.875 | 550 | 565 | 62,406 | 2025/2/15 |
| | NETFLIX INC | 4.875 | 1,475 | 1,403 | 154,943 | 2028/4/15 |
| | NEW AMETHYST CORP | 6.25 | 650 | 694 | 76,714 | 2024/12/1 |
| | NEW ENTERPRISE STONE & L | 10.125 | 1,475 | 1,574 | 173,878 | 2022/4/1 |
| | NEW ENTERPRISE STONE & L | 6.25 | 525 | 531 | 58,700 | 2026/3/15 |
| | NEWFIELD EXPLORATION CO | 5.75 | 200 | 208 | 22,969 | 2022/1/30 |

| 銘柄 | 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 | | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | NFP CORP | 6.875 | 1,050 | 1,034 | 114,212 | 2025/7/15 |
| | | NGPL PIPECO LLC | 4.375 | 125 | 124 | 13,717 | 2022/8/15 |
| | | NGPL PIPECO LLC | 4.875 | 1,025 | 1,013 | 111,917 | 2027/8/15 |
| | | NMG FINCO PLC | 5.75 | 400 | 397 | 43,844 | 2022/8/1 |
| | | NORTHWEST ACQ/DOMINION | 7.125 | 475 | 472 | 52,126 | 2022/11/1 |
| | | NOVA CHEMICALS CORP | 5.0 | 175 | 165 | 18,310 | 2025/5/1 |
| | | NOVA CHEMICALS CORP | 5.25 | 1,025 | 955 | 105,550 | 2027/6/1 |
| | | NOVELIS CORP | 6.25 | 175 | 175 | 19,325 | 2024/8/15 |
| | | NOVELIS CORP | 5.875 | 1,025 | 986 | 108,946 | 2026/9/30 |
| | | NRG ENERGY INC | 6.25 | 2,575 | 2,654 | 293,172 | 2022/7/15 |
| | | NRG ENERGY INC | 7.25 | 100 | 106 | 11,788 | 2026/5/15 |
| | | NRG ENERGY INC | 6.625 | 225 | 232 | 25,654 | 2027/1/15 |
| | | NRG ENERGY INC | 5.75 | 300 | 296 | 32,756 | 2028/1/15 |
| | | NRG YIELD OPERATING LLC | 5.375 | 475 | 475 | 52,454 | 2024/8/15 |
| | | NUFARM AUSTRALIA/AMERICA | 5.75 | 575 | 558 | 61,671 | 2026/4/30 |
| | | NUMERICABLE GROUP SA | 6.0 | 3,625 | 3,661 | 404,311 | 2022/5/15 |
| | | NUMERICABLE-SFR SA | 7.375 | 4,350 | 4,257 | 470,162 | 2026/5/1 |
| | | NVA HOLDINGS | 6.875 | 275 | 274 | 30,292 | 2026/4/1 |
| | | NWH ESCROW CORP | 7.5 | 975 | 901 | 99,594 | 2021/8/1 |
| | | NXP BV/NXP FUNDING LLC | 4.125 | 1,400 | 1,400 | 154,602 | 2021/6/1 |
| | | OASIS PETROLEUM INC | 6.5 | 1,173 | 1,197 | 132,286 | 2021/11/1 |
| | | OASIS PETROLEUM INC | 6.25 | 375 | 376 | 41,566 | 2026/5/1 |
| | | OCI NV | 6.625 | 600 | 611 | 67,500 | 2023/4/15 |
| | | OLIN CORP | 5.0 | 150 | 140 | 15,508 | 2030/2/1 |
| | | ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI | 6.625 | 1,375 | 1,347 | 148,849 | 2022/5/15 |
| | | PARAMOUNT RESOURCES LTD | 6.875 | 1,250 | 1,305 | 144,176 | 2023/6/30 |
| | | PARK-OHIO INDUSTRIES INC | 6.625 | 325 | 329 | 36,428 | 2027/4/15 |
| | | PARKER DRILLING CO | 7.5 | 175 | 147 | 16,329 | 2020/8/1 |
| | | PARKLAND FUEL CORP | 6.0 | 275 | 271 | 29,988 | 2026/4/1 |
| | | PARSLEY ENERGY LLC/FINAN | 6.25 | 200 | 207 | 22,914 | 2024/6/1 |
| | | PARSLEY ENERGY LLC/FINAN | 5.625 | 225 | 223 | 24,640 | 2027/10/15 |
| | | PBF LOGISTICS LP/FINANCE | 6.875 | 2,175 | 2,199 | 242,887 | 2023/5/15 |
| | | PDC ENERGY INC | 6.125 | 200 | 203 | 22,417 | 2024/9/15 |
| | | PEABODY SEC FIN CORP | 6.0 | 1,800 | 1,831 | 202,254 | 2022/3/31 |
| | | PENSKE AUTO GROUP INC | 5.75 | 975 | 996 | 110,033 | 2022/10/1 |
| | | PENSKE AUTOMOTIVE GROUP | 3.75 | 350 | 346 | 38,215 | 2020/8/15 |
| | | PETRA DIAMONDS US TREAS | 7.25 | 400 | 385 | 42,515 | 2022/5/1 |
| | | PILGRIM'S PRIDE CORP | 5.75 | 900 | 864 | 95,411 | 2025/3/15 |
| | | PILGRIM'S PRIDE CORP | 5.875 | 675 | 629 | 69,508 | 2027/9/30 |
| | | PINNACLE FOODS INC | 5.875 | 375 | 396 | 43,740 | 2024/1/15 |
| | | PIONEER ENERGY SERVICES | 6.125 | 975 | 931 | 102,824 | 2022/3/15 |
| | | PIONEER HOLDING/FINANCE | 9.0 | 550 | 569 | 62,862 | 2022/11/1 |
| | | PLAINS ALL AMERICAN PIPE | 6.125 | 500 | 476 | 52,592 | 2065/11/15 |
| | | PLASTIPAK HOLDINGS INC | 6.25 | 450 | 415 | 45,842 | 2025/10/15 |
| | | PLATFORM SPECIALTY PROD | 5.875 | 800 | 780 | 86,135 | 2025/12/1 |
| | | POLARIS INTERMEDIATE | 8.5 | 1,250 | 1,285 | 142,006 | 2022/12/1 |
| | | POST HOLDINGS INC | 5.75 | 1,475 | 1,427 | 157,623 | 2027/3/1 |

| 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 | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| アメリカ | | | | | | |
| | 普通社債券 (含む投資法人債券) | | | | | |
| | POST HOLDINGS INC | 5.625 | 1,150 | 1,073 | 118,581 | 2028/1/15 |
| | PQ CORP | 5.75 | 350 | 343 | 37,974 | 2025/12/15 |
| | PRECISION DRILLING CORP | 7.125 | 625 | 640 | 70,755 | 2026/1/15 |
| | PRESTIGE BRANDS INC | 6.375 | 375 | 372 | 41,100 | 2024/3/1 |
| | PRIME SEGRVC BRW/FINANC | 9.25 | 1,386 | 1,472 | 162,621 | 2023/5/15 |
| | PRISO ACQUISITION CORP | 9.0 | 2,700 | 2,821 | 311,578 | 2023/5/15 |
| | QEP RESOURCES INC | 5.625 | 94 | 90 | 9,952 | 2026/3/1 |
| | QORVO INC | 7.0 | 771 | 828 | 91,527 | 2025/12/1 |
| | QUEBECOR MEDIA INC | 5.75 | 825 | 843 | 93,154 | 2023/1/15 |
| | QUICKSILVER ESCROW DEBT | — | 600 | 0.14682 | 16 | 2019/8/15 |
| | RADIATE HOLDCO / FINANCE | 6.625 | 3,200 | 2,936 | 324,222 | 2025/2/15 |
| | RADIO ONE INC | 9.25 | 600 | 583 | 64,435 | 2020/2/15 |
| | RANGE RESOURCES CORP | 5.0 | 275 | 272 | 30,141 | 2022/8/15 |
| | RANGE RESOURCES CORP | 5.0 | 675 | 659 | 72,863 | 2023/3/15 |
| | REALOGY GROUP/CO-ISSUER | 4.875 | 225 | 212 | 23,485 | 2023/6/1 |
| | RESOLUTE ENERGY CORP | 8.5 | 1,725 | 1,728 | 190,929 | 2020/5/1 |
| | RITE AID CORP | 7.7 | 500 | 423 | 46,794 | 2027/2/15 |
| | RITE AID CORP | 6.875 | 250 | 196 | 21,671 | 2028/12/15 |
| | ROCKIES EXPRESS PIPELINE | 6.875 | 175 | 201 | 22,224 | 2040/4/15 |
| | ROCKPOINT GAS STORAGE CA | 7.0 | 425 | 423 | 46,801 | 2023/3/31 |
| | ROWAN COMPANIES INC | 7.375 | 750 | 727 | 80,337 | 2025/6/15 |
| | ROYAL BK SCOTLND GRP PLC | 4.65438 | 2,950 | 2,835 | 313,144 | 2049/3/29 |
| | ROYAL BK SCOTLND GRP PLC | 7.5 | 800 | 817 | 90,287 | 2049/12/29 |
| | ROYAL BK SCOTLND GRP PLC | 8.0 | 400 | 419 | 46,325 | 2049/12/29 |
| | ROYAL BK SCOTLND GRP PLC | 8.625 | 400 | 425 | 46,937 | 2049/12/29 |
| | SALEM MEDIA GROUP INC. | 6.75 | 725 | 663 | 73,256 | 2024/6/1 |
| | SANCHEZ ENERGY CORP | 7.75 | 2,832 | 2,446 | 270,127 | 2021/6/15 |
| | SANCHEZ ENERGY CORP | 6.125 | 1,500 | 1,027 | 113,466 | 2023/1/15 |
| | SANJEL CORP | — | 900 | 10 | 1,118 | 2019/6/19 |
| | SBA COMMUNICATIONS CORP | 4.0 | 1,075 | 1,034 | 114,224 | 2022/10/1 |
| | SCIENTIFIC GAMES INTERNA | 6.625 | 475 | 483 | 53,372 | 2021/5/15 |
| | SCIENTIFIC GAMES INTERNA | 10.0 | 3,800 | 4,058 | 448,232 | 2022/12/1 |
| | SCOTTS MIRACLE-GRO CO | 5.25 | 375 | 360 | 39,754 | 2026/12/15 |
| | SELECT MEDICAL CORP | 6.375 | 1,450 | 1,475 | 162,993 | 2021/6/1 |
| | SEMGROUP CORP | 6.375 | 650 | 617 | 68,190 | 2025/3/15 |
| | SEMGROUP CORP | 7.25 | 725 | 712 | 78,660 | 2026/3/15 |
| | SERVICE CORP INTL | 8.0 | 1,250 | 1,395 | 154,084 | 2021/11/15 |
| | SESI LLC | 7.125 | 875 | 891 | 98,409 | 2021/12/15 |
| | SESI LLC | 7.75 | 550 | 567 | 62,634 | 2024/9/15 |
| | SEVEN GENERATIONS ENERGY | 5.375 | 675 | 646 | 71,372 | 2025/9/30 |
| | SIGMA HOLDCO BV | 7.875 | 675 | 629 | 69,508 | 2026/5/15 |
| | SIRIUS XM RADIO INC | 6.0 | 400 | 409 | 45,165 | 2024/7/15 |
| | SIRIUS XM RADIO INC | 5.0 | 1,225 | 1,142 | 126,145 | 2027/8/1 |
| | SLM CORP | 8.0 | 2,675 | 2,825 | 312,016 | 2020/3/25 |
| | SLM CORP | 7.25 | 575 | 601 | 66,433 | 2022/1/25 |
| | SLM CORP | 6.125 | 2,975 | 2,930 | 323,601 | 2024/3/25 |
| | SM ENERGY CO | 6.125 | 875 | 899 | 99,283 | 2022/11/15 |

| 銘柄 | 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 | | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | SM ENERGY CO | 6.5 | 775 | 782 | 86,439 | 2023/1/1 |
| | | SM ENERGY CO | 5.625 | 1,000 | 975 | 107,669 | 2025/6/1 |
| | | SM ENERGY CO | 6.75 | 225 | 227 | 25,095 | 2026/9/15 |
| | | SOLERA LLC / SOLERA FINA | 10.5 | 2,000 | 2,222 | 245,430 | 2024/3/1 |
| | | SONIC AUTOMOTIVE INC | 6.125 | 725 | 686 | 75,858 | 2027/3/15 |
| | | SOUTHWESTERN ENERGY CO | 4.1 | 775 | 744 | 82,159 | 2022/3/15 |
| | | SOUTHWESTERN ENERGY CO | 6.7 | 1,025 | 1,007 | 111,209 | 2025/1/23 |
| | | SOUTHWESTERN ENERGY CO | 7.5 | 300 | 309 | 34,122 | 2026/4/1 |
| | | SPECTRUM BRANDS INC | 6.625 | 625 | 645 | 71,261 | 2022/11/15 |
| | | SPRINGLEAF FINANCE CORP | 6.875 | 1,025 | 1,017 | 112,341 | 2025/3/15 |
| | | SPRINT CAPITAL CORP | 6.9 | 575 | 585 | 64,687 | 2019/5/1 |
| | | SPRINT CAPITAL CORP | 8.75 | 6,000 | 6,390 | 705,647 | 2032/3/15 |
| | | SPRINT COMMUNICATIONS | 9.25 | 775 | 877 | 96,923 | 2022/4/15 |
| | | SPRINT CORP | 7.875 | 4,125 | 4,300 | 474,883 | 2023/9/15 |
| | | SPRINT NEXTEL CORP | 9.0 | 1,450 | 1,475 | 162,925 | 2018/11/15 |
| | | STARWOOD PROPERTY TRUST | 4.75 | 425 | 410 | 45,290 | 2025/3/15 |
| | | STATION CASINOS LLC | 5.0 | 400 | 373 | 41,295 | 2025/10/1 |
| | | SUBURBAN PROPANE PARTNRS | 5.5 | 1,825 | 1,765 | 194,984 | 2024/6/1 |
| | | SUMMIT MATERIALS LLC/FIN | 8.5 | 175 | 188 | 20,800 | 2022/4/15 |
| | | SUMMIT MATERIALS LLC/FIN | 6.125 | 775 | 786 | 86,866 | 2023/7/15 |
| | | SUMMIT MATERIALS LLC/FIN | 5.125 | 250 | 235 | 25,951 | 2025/6/1 |
| | | SUMMIT MID HLDS LLC / FI | 5.75 | 175 | 166 | 18,350 | 2025/4/15 |
| | | SUMMIT MIDSTREAM PARTNER | 9.5 | 1,175 | 1,177 | 130,079 | 2066/6/15 |
| | | SUNCOKE ENRGY PART LP/FI | 7.5 | 200 | 204 | 22,527 | 2025/6/15 |
| | | SUNGARD AVAIL SERV CAP | 8.75 | 1,625 | 970 | 107,220 | 2022/4/1 |
| | | SUNOCO LP/FINANCE CORP | 5.5 | 150 | 141 | 15,612 | 2026/2/15 |
| | | T-MOBILE USA INC | 6.0 | 725 | 748 | 82,663 | 2023/3/1 |
| | | TALEN ENERGY SUPPLY LLC | 10.5 | 1,450 | 1,297 | 143,310 | 2026/1/15 |
| | | TALLGRASS NRG PRTRN/FIN | 5.5 | 300 | 295 | 32,632 | 2028/1/15 |
| | | TASEKO MINES LTD | 8.75 | 1,375 | 1,405 | 155,257 | 2022/6/15 |
| | | TECK COMINCO LIMITED | 6.125 | 3,375 | 3,425 | 378,291 | 2035/10/1 |
| | | TECK RESOURCES LIMITED | 4.5 | 50 | 50 | 5,549 | 2021/1/15 |
| | | TECK RESOURCES LIMITED | 4.75 | 650 | 650 | 71,779 | 2022/1/15 |
| | | TECK RESOURCES LIMITED | 6.0 | 850 | 826 | 91,284 | 2040/8/15 |
| | TELENET FINANCE LUX NOTE | 5.5 | 400 | 366 | 40,417 | 2028/3/1 | |
| | TEMPO ACQUISITION LLC/FI | 6.75 | 1,075 | 1,023 | 113,073 | 2025/6/1 | |
| | TENET HEALTHCARE CORP | 6.75 | 175 | 180 | 19,880 | 2020/2/1 | |
| | TENET HEALTHCARE CORP | 6.0 | 125 | 128 | 14,217 | 2020/10/1 | |
| | TENET HEALTHCARE CORP | 7.5 | 425 | 444 | 49,044 | 2022/1/1 | |
| | TENET HEALTHCARE CORP | 8.125 | 1,900 | 1,983 | 218,996 | 2022/4/1 | |
| | TENET HEALTHCARE CORP | 6.75 | 1,475 | 1,463 | 161,662 | 2023/6/15 | |
| | TENNANT CO | 5.625 | 400 | 398 | 43,951 | 2025/5/1 | |
| | TENNECO INC | 5.0 | 325 | 289 | 32,013 | 2026/7/15 | |
| | TERRAFORM POWER OPERATIN | 4.25 | 750 | 723 | 79,923 | 2023/1/31 | |
| | TERRAFORM POWER OPERATIN | 6.625 | 550 | 587 | 64,912 | 2025/6/15 | |
| | TERRAFORM POWER OPERATIN | 5.0 | 375 | 356 | 39,392 | 2028/1/31 | |
| | TESLA INC | 5.3 | 500 | 446 | 49,279 | 2025/8/15 | |

| 銘柄 | 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 | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | | | | | |
| | TITAN INTERNATIONAL INC | 6.5 | 1,125 | 1,122 | 123,923 | 2023/11/30 |
| | TMS INTERNATIONAL CORP | 7.25 | 625 | 640 | 70,744 | 2025/8/15 |
| | TOLL BROS FINANCE CORP | 6.75 | 300 | 312 | 34,495 | 2019/11/1 |
| | TOPBUILD ESCROW CORP | 5.625 | 675 | 649 | 71,744 | 2026/5/1 |
| | TOPS HOLDING II CORP | — | 1,191 | 11 | 1,315 | 2019/6/15 |
| | TOWNSQUARE MEDIA INC | 6.5 | 1,100 | 988 | 109,173 | 2023/4/1 |
| | TPC GROUP INC | 8.75 | 2,141 | 2,124 | 234,657 | 2020/12/15 |
| | TRANSDIGM INC | 6.0 | 2,800 | 2,831 | 312,682 | 2022/7/15 |
| | TRANSDIGM INC | 6.5 | 250 | 251 | 27,814 | 2025/5/15 |
| | TRANSMONTAIGE PARTNERS | 6.125 | 425 | 427 | 47,167 | 2026/2/15 |
| | TRI POINTE GROUP INC | 5.25 | 1,250 | 1,151 | 127,167 | 2027/6/1 |
| | TRIANGLE USA PETROLEUM | — | 2,900 | — | — | 2022/7/15 |
| | TRIDENT MERGER SUB INC | 6.625 | 325 | 317 | 35,082 | 2025/11/1 |
| | TRINIDAD DRILLING LTD | 6.625 | 500 | 487 | 53,810 | 2025/2/15 |
| | TRINSEO OP / TRINSEO FIN | 5.375 | 1,050 | 1,040 | 114,936 | 2025/9/1 |
| | TRIUMPH GROUP INC | 4.875 | 425 | 411 | 45,407 | 2021/4/1 |
| | TRIUMPH GROUP INC | 7.75 | 875 | 868 | 95,901 | 2025/8/15 |
| | TRONOX FINANCE PLC | 5.75 | 975 | 942 | 104,035 | 2025/10/1 |
| | TTM TECHNOLOGIES INC | 5.625 | 550 | 536 | 59,218 | 2025/10/1 |
| | TULLOW OIL PLC | 6.25 | 1,400 | 1,365 | 150,744 | 2022/4/15 |
| | TULLOW OIL PLC | 7.0 | 200 | 189 | 20,926 | 2025/3/1 |
| | TUTOR PERINI CORP | 6.875 | 250 | 250 | 27,607 | 2025/5/1 |
| | UNITED CONTINENTAL HLDGS | 4.25 | 375 | 362 | 40,065 | 2022/10/1 |
| | UNITED RENTALS NORTH AM | 5.5 | 150 | 145 | 16,067 | 2027/5/15 |
| | UNITED STATES STEEL CORP | 6.875 | 825 | 836 | 92,357 | 2025/8/15 |
| | UNITED STATES STEEL CORP | 6.25 | 850 | 841 | 92,881 | 2026/3/15 |
| | UNITI GROUP/CSL CAPITAL | 7.125 | 750 | 686 | 75,757 | 2024/12/15 |
| | UNITYMEDIA KABELBW GMBH | 6.125 | 2,200 | 2,270 | 250,729 | 2025/1/15 |
| | UNIVERSAL HOSPITAL SERVI | 7.625 | 1,555 | 1,562 | 172,577 | 2020/8/15 |
| | UNIVISION COMMUNICATIONS | 6.75 | 459 | 469 | 51,827 | 2022/9/15 |
| | UPC HOLDING BV | 5.5 | 800 | 721 | 79,620 | 2028/1/15 |
| | US AIRWAYS 2012-2B PTT | 6.75 | 168 | 177 | 19,591 | 2021/6/3 |
| | US CONCRETE INC | 6.375 | 2,775 | 2,799 | 309,124 | 2024/6/1 |
| | USA COM PART/USA COM FIN | 6.875 | 800 | 831 | 91,767 | 2026/4/1 |
| | USIS MERGER SUB INC | 6.875 | 1,025 | 1,022 | 112,895 | 2025/5/1 |
| | VALEANT PHARMACEUTICALS | 6.5 | 375 | 389 | 43,015 | 2022/3/15 |
| | VALEANT PHARMACEUTICALS | 9.0 | 4,100 | 4,248 | 469,175 | 2025/12/15 |
| | VALEANT PHARMACEUTICALS | 8.5 | 200 | 202 | 22,362 | 2027/1/31 |
| | VENATOR FIN SARL/VENATOR | 5.75 | 325 | 310 | 34,274 | 2025/7/15 |
| | VERITAS US INC/BERMUDA L | 10.5 | 1,400 | 1,158 | 127,933 | 2024/2/1 |
| | VERTIV INT HOLD CORP | 12.0 | 2,950 | 2,872 | 317,217 | 2022/2/15 |
| | VHF PARENT LLC/ORCHESTRA | 6.75 | 525 | 545 | 60,222 | 2022/6/15 |
| | VIKING CRUISES LTD | 6.25 | 500 | 492 | 54,386 | 2025/5/15 |
| | VINE OIL & GAS LP / FIN | 8.75 | 925 | 851 | 93,975 | 2023/4/15 |
| | VIRGIN MEDIA FINANCE PLC | 6.0 | 800 | 757 | 83,613 | 2024/10/15 |
| | VOC ESCROW LTD | 5.0 | 175 | 166 | 18,353 | 2028/2/15 |
| | VPLI ESCROW CORP | 7.5 | 3,920 | 3,995 | 441,272 | 2021/7/15 |

| 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) | | | | | |
| | VRX ESCROW CORP | 5.875 | 600 | 564 | 62,282 | 2023/5/15 |
| | VRX ESCROW CORP | 6.125 | 4,115 | 3,789 | 418,497 | 2025/4/15 |
| | VTR FINANCE BV | 6.875 | 1,800 | 1,815 | 200,513 | 2024/1/15 |
| | W/S PACKAGING HOLDINGS | 9.0 | 50 | 50 | 5,604 | 2023/4/15 |
| | WABASH NATIONAL CORP | 5.5 | 725 | 696 | 76,859 | 2025/10/1 |
| | WARRIOR MET COAL LLC | 8.0 | 1,700 | 1,755 | 193,832 | 2024/11/1 |
| | WASTE PRO USA INC | 5.5 | 50 | 48 | 5,321 | 2026/2/15 |
| | WEATHERFORD BERMUDA | 7.75 | 225 | 230 | 25,498 | 2021/6/15 |
| | WEATHERFORD BERMUDA | 8.25 | 275 | 271 | 29,933 | 2023/6/15 |
| | WEATHERFORD BERMUDA | 7.0 | 1,450 | 1,163 | 128,499 | 2038/3/15 |
| | WEATHERFORD INTL LLC | 9.875 | 525 | 527 | 58,265 | 2025/3/1 |
| | WEATHERFORD INTL LLC | 6.8 | 175 | 140 | 15,556 | 2037/6/15 |
| | WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN | 6.0 | 525 | 512 | 56,598 | 2023/2/1 |
| | WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN | 6.625 | 750 | 712 | 78,681 | 2025/8/15 |
| | WEIGHT WATCHERS INTL INC | 8.625 | 600 | 659 | 72,867 | 2025/12/1 |
| | WERNER FINCO LP/INC | 8.75 | 1,225 | 1,192 | 131,725 | 2025/7/15 |
| | WEST STREET MERGER SUB | 6.375 | 1,325 | 1,278 | 141,198 | 2025/9/1 |
| | WHITING PETROLEUM CORP | 5.75 | 1,025 | 1,045 | 115,454 | 2021/3/15 |
| | WILDHORSE RESOURCE DEVEL | 6.875 | 1,025 | 1,051 | 116,162 | 2025/2/1 |
| | WILDHORSE RESOURCE DEVEL | 6.875 | 400 | 410 | 45,331 | 2025/2/1 |
| | WILLIAM LYON HOMES INC | 6.0 | 525 | 517 | 57,106 | 2023/9/1 |
| | WILLIAMS COMPANIES INC | 3.7 | 625 | 604 | 66,775 | 2023/1/15 |
| | WILLIAMS COMPANIES INC | 4.55 | 225 | 225 | 24,858 | 2024/6/24 |
| | WILLIAMS COS INC | 7.875 | 1,550 | 1,725 | 190,527 | 2021/9/1 |
| | WINDSTREAM CORP | 7.75 | 250 | 224 | 24,843 | 2020/10/15 |
| | WINDSTREAM CORP | 7.75 | 136 | 109 | 12,127 | 2021/10/1 |
| | WINDSTREAM HLDGS MIDWEST | 6.75 | 1,375 | 904 | 99,835 | 2028/4/1 |
| | WINDSTREAM SRVC/FIN | 6.375 | 7,132 | 4,243 | 468,614 | 2023/8/1 |
| | WMG ACQUISITION CORP | 5.5 | 425 | 422 | 46,639 | 2026/4/15 |
| | WPX ENERGY INC | 6.0 | 345 | 358 | 39,622 | 2022/1/15 |
| | WPX ENERGY INC | 8.25 | 825 | 936 | 103,403 | 2023/8/1 |
| | WRANGLER BUYER CORP | 6.0 | 275 | 259 | 28,697 | 2025/10/1 |
| | WYNN LAS VEGAS LLC/CORP | 5.25 | 950 | 883 | 97,564 | 2027/5/15 |
| | XPLORNET COMMUNICATIONS | 9.625 | 416 | 434 | 47,950 | 2022/6/1 |
| | XPO LOGISTICS INC | 6.5 | 1,450 | 1,491 | 164,727 | 2022/6/15 |
| | XPO LOGISTICS INC | 6.125 | 250 | 256 | 28,332 | 2023/9/1 |
| | ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP | 6.0 | 1,725 | 1,750 | 193,291 | 2023/4/1 |
| | ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP | 5.75 | 1,225 | 1,197 | 132,201 | 2027/1/15 |
| | ZIGGO BOND FINANCE BV | 6.0 | 900 | 823 | 90,968 | 2027/1/15 |
| | iStar Inc | 5.25 | 175 | 169 | 18,697 | 2022/9/15 |
| 合 | 計 | | | | 76,690,248 | |

* 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

(2018年7月5日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|----------------|---------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株式 | 千円 621,228 | % 0.8 |
| 新株予約権証券 | 870 | 0.0 |
| 新株予約権付社債(転換社債) | 19,857 | 0.0 |
| 公社債 | 76,670,391 | 93.8 |
| コール・ローン等、その他 | 4,429,735 | 5.4 |
| 投資信託財産総額 | 81,742,081 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産(80,932,927千円)の投資信託財産総額(81,742,081千円)に対する比率は99.0%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=110.43円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年7月5日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|------------------|
| (A) 資産 | 82,868,112,825 円 |
| コール・ローン等 | 2,539,752,610 |
| 株式(評価額) | 621,228,415 |
| 新株予約権証券(評価額) | 870,844 |
| 公社債(評価額) | 76,690,248,666 |
| 未収入金 | 1,559,111,975 |
| 未収利息 | 1,429,735,203 |
| 前払費用 | 27,165,112 |
| (B) 負債 | 2,263,972,640 |
| 未払金 | 1,126,196,000 |
| 未払解約金 | 1,137,775,000 |
| 未払利息 | 1,640 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 80,604,140,185 |
| 元本 | 27,519,976,337 |
| 次期繰越損益金 | 53,084,163,848 |
| (D) 受益権総口数 | 27,519,976,337口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D) | 29,289円 |

(注) 期首元本額は32,987,094,260円、期中追加設定元本額は6,433,931,697円、期中一部解約元本額は11,901,049,620円、1口当たり純資産額は2.9289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 9,867,071,985円
- ・野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型) 8,699,189,945円
- ・高利回り社債オープン・為替ヘッジ 7,139,573,793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 1,114,807,149円
- ・野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型) 347,017,969円
- ・高利回り社債オープン・為替ヘッジ(年1回決算型) 135,382,412円
- ・高利回り社債オープン(年1回決算型) 106,213,545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 93,089,590円
- ・高利回り社債オープンVA(適格機関投資家専用) 17,629,949円

○損益の状況 (2017年7月6日～2018年7月5日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|-----------------|
| (A) 配当等収益 | 6,337,201,178 円 |
| 受取配当金 | 72,739,130 |
| 受取利息 | 6,176,546,045 |
| その他収益金 | 88,472,903 |
| 支払利息 | △ 556,900 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 4,446,625,912 |
| 売買益 | 2,091,798,852 |
| 売買損 | △ 6,538,424,764 |
| (C) 保管費用等 | △ 45,945,011 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 1,844,630,255 |
| (E) 前期繰越損益金 | 61,710,057,670 |
| (F) 追加信託差損益金 | 12,073,156,303 |
| (G) 解約差損益金 | △22,543,680,380 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 53,084,163,848 |
| 次期繰越損益金(H) | 53,084,163,848 |

*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

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2018年1月31日>