

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

運用報告書(全体版)

第6期(決算日2019年6月12日)

作成対象期間(2018年6月13日～2019年6月12日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2013年11月15日以降、無期限とします。	
運用方針	中長期的に、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。高利回り社債オープン マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主として米国ドル建ての高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)に実質的な投資を行います。ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行うことにより、信用リスクのコントロールを行います。ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。 実質組入外貨建て資産については、原則として為替予約を活用し、為替変動リスクの低減を図ることを目指します。	
主な投資対象	野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型) 為替ヘッジあり	マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。なお、債券に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	米国ドル建ての高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)を主要投資対象とします。なお、米国ドル建て以外のハイ・イールド・ボンドに投資する場合があります。
主な投資制限	野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型) 為替ヘッジあり	外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。株式への投資は、優先証券のうち株券等の性質を有するものまたは転換社債を転換したもの等に関し、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		参考指数	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産額
		税金	中期					
	円	円	%		%	%	%	百万円
2期(2015年6月12日)	10,361	0	△ 2.3	106.35	0.0	97.6	—	334
3期(2016年6月13日)	9,864	0	△ 4.8	106.45	0.1	90.1	—	272
4期(2017年6月12日)	11,018	0	11.7	118.22	11.1	90.8	—	263
5期(2018年6月12日)	11,133	0	1.0	119.07	0.7	96.1	—	280
6期(2019年6月12日)	10,906	0	△ 2.0	122.97	3.3	92.6	—	225

*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。

(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	騰落率		参考指数	騰落率	債組入比率	債券先物比率
		騰落	騰落				
(期首)	円		%		%	%	%
2018年6月12日	11,133	—	—	119.07	—	96.1	—
6月末	11,071	△0.6	—	118.50	△0.5	95.6	—
7月末	11,126	△0.1	—	119.54	0.4	96.5	—
8月末	11,154	0.2	—	120.31	1.0	95.7	—
9月末	11,204	0.6	—	120.66	1.3	98.4	—
10月末	10,925	△1.9	—	118.13	△0.8	97.5	—
11月末	10,734	△3.6	—	117.13	△1.6	94.9	—
12月末	10,360	△6.9	—	113.68	△4.5	92.2	—
2019年1月末	10,751	△3.4	—	118.69	△0.3	92.7	—
2月末	10,855	△2.5	—	120.87	1.5	94.5	—
3月末	10,860	△2.5	—	121.57	2.1	95.3	—
4月末	10,992	△1.3	—	123.06	3.4	97.5	—
5月末	10,848	△2.6	—	121.84	2.3	93.0	—
(期末)							
2019年6月12日	10,906	△2.0	—	122.97	3.3	92.6	—

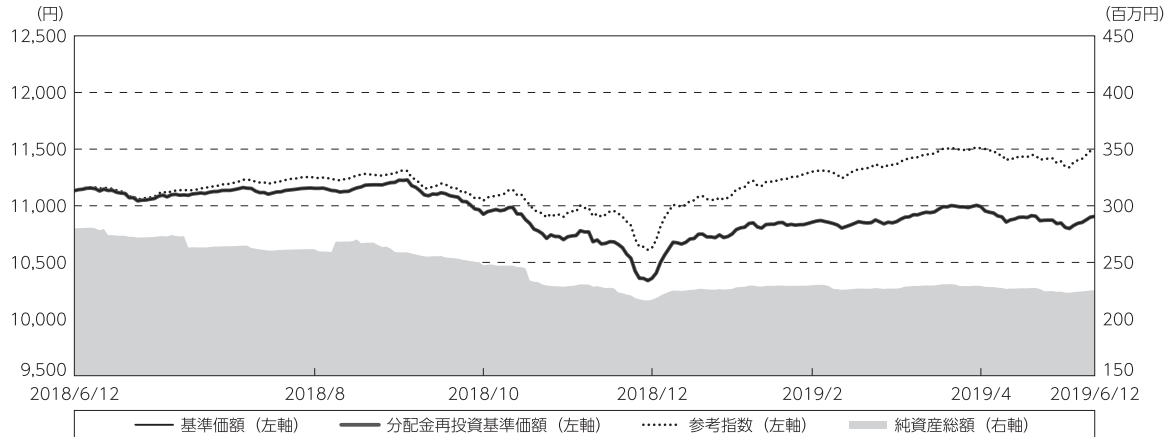
*騰落率は期首比です。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：11,133円

期末：10,906円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 2.0%（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（2018年6月12日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、ICE 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（2018年6月12日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の11,133円から当作成期末には10,906円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・発行体企業の企業業績、FRB（米連邦準備制度理事会）の利上げ見通し、米中通商協議などによるハイ・イールド債券の価格変動

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間で上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。2018年年末にかけて米国経済減速懸念などから米国ハイ・イールド債券市場は一時下落しましたが、2019年年初にFRB（米連邦準備制度理事会）が利上げに対して慎重な姿勢を示したことなどから、米国ハイ・イールド債券市場は反発し、当作成期間で米国ハイ・イールド債券市場は上昇となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村米国ハイ・イールド・ファンド（年1回決算型）為替ヘッジあり]

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

[高利回り社債オープン マザーファンド]

・資産別組入比率

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

・信用格付け別組入比率

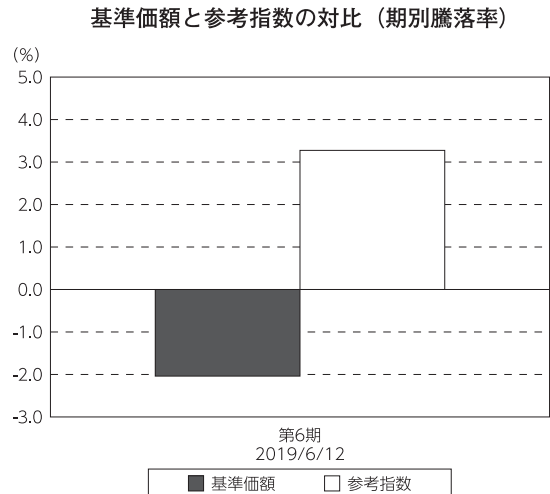
信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には3.9%、21.1%、43.9%、22.1%、0.5%、3.4%としました。

○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+3.3%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、[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、利子・配当等収益の水準および基準価額等を勘案し、分配は行いませんでした。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	
	2018年6月13日～ 2019年6月12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	3,153	

(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四捨五入して算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

[高利回り社債オープン マザーファンド]

- ・当ファンドは、個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行ってまいります。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行う分散投資を基本とし、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン（利息収入）やキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、米国経済が安定していることや、デフォルト（債務不履行）率が低い水準で推移すると予想していることから、堅調に推移すると考えています。5月は米中通商問題が再燃し、両国が合意に至るまで時間がかかると考えていますが、6月に行なわれるG20（20カ国・地域）財務相・中央銀行総裁会議、首脳会議にて問題解決に向けた進展が期待され、注目しています。政策金利に関しては、FRB（米連邦準備制度理事会）は今後2019年に利下げを行なう可能性が高まっており、特に9月以降のFOMC（米連邦公開市場委員会）の定例会合を注視しています。引き続き米国経済やFRBの動向を注視しながら、慎重に運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択に際しては、より一層慎重な対応を行ってまいります。今後も引き続きキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行う方針です。

[野村米国ハイ・イールド・ファンド（年1回決算型）為替ヘッジあり]

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2018年6月13日～2019年6月12日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	200	1.836	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(112)	(1.026)	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 ）	(82)	(0.756)	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	0.068	(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)	(0.057)	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 ）	(1)	(0.008)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	207	1.904	
期中の平均基準価額は、10,906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。

○売買及び取引の状況

(2018年6月13日～2019年6月12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 8,616	千円 25,400	千口 28,974	千円 86,720

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2018年6月13日～2019年6月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	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	17,931千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	565,444千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.03	

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2018年6月13日～2019年6月12日)

利害関係人との取引状況

<野村米国ハイ・イールド・ファンド（年1回決算型）為替ヘッジあり>

該当事項はございません。

<高利回り社債オープン マザーファンド>

区分	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 -	% -	百万円 23,722	百万円 189	% 0.8

平均保有割合 0.3%

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

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

○組入資産の明細

(2019年6月12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 95,199	千口 74,841	千円 222,309

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年6月12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 222,309	% 97.7
コール・ローン等、その他	5,280	2.3
投資信託財産総額	227,589	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(61,066,450千円)の投資信託財産総額(61,916,599千円)に対する比率は98.6%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=108.59円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2019年6月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	444,067,312
コール・ローン等	2,253,135
高利回り社債オープン マザーファンド(評価額)	222,309,895
未収入金	219,504,282
(B) 負債	218,631,475
未払金	216,556,052
未払信託報酬	2,073,035
未払利息	3
その他未払費用	2,385
(C) 純資産総額(A-B)	225,435,837
元本	206,708,591
次期繰越損益金	18,727,246
(D) 受益権総口数	206,708,591口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,906円

(注) 期首元本額は251,603,440円、期中追加設定元本額は24,909,595円、期中一部解約元本額は69,804,444円、1口当たり純資産額は1.0906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449,091,898円。('18年1月6日～'19年1月7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（2018年6月13日～2019年6月12日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2018年6月13日～ 2019年6月12日
a. 配当等収益(経費控除後)	11,589,519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	16,873,936円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	36,722,044円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	65,185,499円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,153円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○損益の状況（2018年6月13日～2019年6月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,439
支払利息	△ 1,439
(B) 有価証券売買損益	96,595
売買益	13,775,029
売買損	△13,678,434
(C) 信託報酬等	△ 4,467,063
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 4,371,907
(E) 前期繰越損益金	10,971,199
(F) 追加信託差損益金	12,127,954
(配当等相当額)	(16,811,422)
(売買損益相当額)	(△ 4,683,468)
(G) 計(D+E+F)	18,727,246
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	18,727,246
追加信託差損益金	12,127,954
(配当等相当額)	(16,873,936)
(売買損益相当額)	(△ 4,745,982)
分配準備積立金	48,311,563
繰越損益金	△41,712,271

*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。

○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

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2019年6月12日現在）

<高利回り社債オープン マザーファンド>

下記は、高利回り社債オープン マザーファンド全体(20,698,640千口)の内容です。

外国株式

銘柄	株数	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	1,269	137,884	銀行	
DIRECTBUY HOLDINGS INC	48	48	—	—	専門小売り	
GMAC CAP TR I 8.125% 2/15/40 Series2	270	270	706	76,665	各種金融サービス	
GEN FIN CORP 8.1250% 7/31/21 Series	283	283	733	79,607	商社・流通業	
JONES ENERGY II INC	—	169	253	27,553	エネルギー設備・サービス	
MOOD MEDIA CORP COMMON STOCK	1,350	1,350	20	2,198	通信	
UC HOLDINGS INC	468	430	989	107,457	自動車部品	
HERCULES OFFSHORE ESCROW COM	1,228	1,228	122	13,332	エネルギー設備・サービス	
WARREN RESOURCES INC	245	245	6	667	エネルギー設備・サービス	
NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD	10	10	108	11,792	エネルギー設備・サービス	
NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON	535	628	62	6,822	エネルギー設備・サービス	
GENON HOLDINGS INC A COMMON STOCK	—	48	779	84,613	公益	
合計	株数	金額	4,899	5,171	5,051	548,595
	銘柄数	比率	10	12	—	<0.9%>

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

* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、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。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国新株予約権証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			
		証券数	証券数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	証券	証券	千米ドル	千円	
JONES ENERGY II INC WARRANT	—	4,074	—	—	
VISTRA ENERGY CORP - CW24	6,683	6,683	12	1,349	
JACK COOPER E 144A WARRANT	1,443	1,443	10	1,136	
合 計	証券数・金額	8,126	12,200	22	2,485
	銘柄数<比率>	2	3	—	<0.0%>

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

* <>内は、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	579,036	531,782	57,746,210	93.9	89.0	48.7	36.9	8.3
合 計	579,036	531,782	57,746,210	93.9	89.0	48.7	36.9	8.3

* 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・インバスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが1.9%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	142	15,499	2026/9/15
普通社債券 (含む投資法人横券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.625	125	126	13,692	2022/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	5.0	3,050	3,065	332,921	2025/10/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	0.94494	102	2020/2/13
	ACI WORLDWIDE INC	5.75	325	339	36,835	2026/8/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.125	400	414	45,049	2024/2/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	1,225	1,123	122,048	2025/11/15
	ADT SEC CORP	5.25	1,625	1,653	179,546	2020/3/15
	ADVANCED MICRO DEVICES	7.5	775	868	94,256	2022/8/15
	ADVANCED MICRO DEVICES	7.0	1,569	1,632	177,250	2024/7/1
	AHERN RENTALS INC	7.375	900	787	85,514	2023/5/15
	AIR CANADA	7.75	3,125	3,381	367,169	2021/4/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	6.625	350	360	39,170	2024/6/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.75	305	305	33,119	2025/3/15
	ALCOA INC	5.125	1,175	1,216	132,150	2024/10/1
	ALCOA INC	5.95	800	812	88,226	2037/2/1
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	6.75	400	423	45,933	2024/9/30
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.0	1,200	1,290	140,081	2026/9/30
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	6.125	400	411	44,721	2028/5/15
	ALERIS INTL INC	10.75	200	209	22,776	2023/7/15
	ALGECO SCOTSMAN FIN 2	10.0	800	816	88,609	2023/8/15
	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	8.0	600	606	65,805	2023/2/15
	ALLY FINANCIAL INC	4.125	147	148	16,090	2020/3/30
	ALLY FINANCIAL INC	7.5	1,083	1,139	123,777	2020/9/15
	ALLY FINANCIAL INC	5.125	47	50	5,480	2024/9/30
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	875	1,139	123,758	2031/11/1
	ALPHA 2 BV	8.75	800	786	85,351	2023/6/1
	ALPHA 3 BV / US BIDCO	6.25	600	588	63,850	2025/2/1
	ALTICE FINANCING SA	7.5	1,000	1,000	108,694	2026/5/15
	ALTICE FRANCE SA	7.375	4,350	4,409	478,861	2026/5/1
	ALTICE FRANCE SA	8.125	600	622	67,597	2027/2/1
	ALTICE LUXEMBOURG SA	10.5	400	409	44,413	2027/5/15
	ALTICE SA	7.75	886	901	97,894	2022/5/15
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	6.125	1,125	1,029	111,779	2027/5/15
	AMC ENTERTAINMENT INC	5.875	700	645	70,121	2026/11/15
	AMC NETWORKS INC	5.0	109	109	11,939	2024/4/1
	AMERICAN AIRLINES GROUP	5.0	675	692	75,222	2022/6/1
	AMERICAN MIDSTREAM PTR/F	9.5	400	392	42,567	2021/12/15
	AMKOR TECHNOLOGY INC	6.625	400	399	43,327	2027/9/15
	AMSTED INDUSTRIES	5.625	225	230	25,043	2027/7/1
	ANDEAVOR LOGIS LP/CORP	5.5	500	502	54,568	2019/10/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	475	480	52,225	2027/3/1
	ANTERO RESOURCES CORP	5.375	175	175	19,074	2021/11/1
	APERGY CORP	6.375	275	280	30,459	2026/5/1
	ARAMARK SERVICES INC	5.0	800	816	88,609	2028/2/1

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)	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	475	489	53,192	2027/4/1
	ARCONIC INC	5.9	150	159	17,291	2027/2/1
	ARD FINANCE SA	7.125	3,600	3,636	394,833	2023/9/15
	ARROW BIDCO LLC	9.5	175	174	18,955	2024/3/15
	ARTESYN ESCROW INC	9.75	2,350	2,397	260,290	2020/10/15
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	275	278	30,235	2025/8/1
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	175	176	19,145	2025/8/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	10.0	335	360	39,149	2022/4/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.75	925	883	95,925	2025/8/1
	ASP AMC MERGER SUB	8.0	1,750	1,242	134,923	2025/5/15
	ASSUREDPARTNERS INC	7.0	1,125	1,077	116,971	2025/8/15
	AV HOMES INC	6.625	775	801	86,997	2022/5/15
	AVANTOR INC	6.0	325	345	37,490	2024/10/1
	AVANTOR INC	9.0	875	973	105,705	2025/10/1
	AVAYA INC ESCROW 144A	—	375	—	—	2022/4/1
	BANFF MERGER SUB INC	9.75	450	418	45,444	2026/9/1
	BANK OF AMERICA CORP	5.875	175	182	19,865	2028/3/15
	BANK OF AMERICA CORP	6.25	581	626	68,025	2049/9/29
	BANK OF AMERICA CORP	6.5	2,500	2,739	297,459	2049/12/31
	BANK OF NOVA SCOTIA	4.65	350	328	35,693	2066/4/12
	BARCLAYS BANK PLC	7.625	3,450	3,757	408,013	2022/11/21
	BARCLAYS PLC	8.0	200	208	22,683	2067/9/15
	BARCLAYS PLC	7.75	200	204	22,218	2166/12/15
	BARMINCO FINANCE PTY LTD	6.625	125	128	13,955	2022/5/15
	BASIC ENERGY SERVICES	10.75	200	157	17,048	2023/10/15
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	725	784	85,222	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.875	105	106	11,558	2023/5/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	3,740	3,777	410,187	2025/4/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	175	181	19,685	2027/8/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	150	152	16,532	2028/1/15
	BCD ACQUISITION INC	9.625	825	868	94,290	2023/9/15
	BEAZER HOMES USA	8.75	825	861	93,506	2022/3/15
	BEAZER HOMES USA	7.25	73	71	7,808	2023/2/1
	BEAZER HOMES USA	6.75	575	544	59,083	2025/3/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	225	232	25,226	2027/7/15
	BIG RIVER STEEL/BRF FIN	7.25	2,250	2,362	256,543	2025/9/1
	BILL BARRETT CORP	7.0	50	47	5,158	2022/10/15
	BLOCK COMMUNICATIONS INC	6.875	600	627	68,085	2025/2/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.125	375	377	41,026	2022/11/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	250	251	27,351	2026/7/15
	BMC EAST LLC	5.5	325	328	35,688	2024/10/1
	BOMBARDIER INC	6.0	1,471	1,474	160,135	2022/10/15
	BOMBARDIER INC	6.125	1,100	1,103	119,867	2023/1/15
	BOMBARDIER INC	7.5	500	503	54,702	2024/12/1
	BOMBARDIER INC	7.875	1,000	993	107,871	2027/4/15
	BOYD GAMING CORP	6.875	3,075	3,186	346,018	2023/5/15
	BOYD GAMING CORP	6.375	608	638	69,323	2026/4/1

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)	BOYD GAMING CORP	6.0	875	907	98,579	2026/8/15
	BOYNE USA INC	7.25	675	735	79,887	2025/5/1
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	750	678	73,705	2025/7/15
	BROOKFIELD RESIDENTIAL	6.5	450	451	49,048	2020/12/15
	BROOKFIELD RESIDENTIAL	6.375	725	725	78,727	2025/5/15
	BRUIN E&P PARTNERS LLC	8.875	1,225	1,090	118,390	2023/8/1
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	839	449	48,786	2022/12/9
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	372	0.03723	4	2099/12/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.625	1,425	1,455	158,028	2024/9/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	500	518	56,331	2027/6/1
	BWAY HOLDING CO	7.25	2,975	2,889	313,767	2025/4/15
	BWX TECHNOLOGIES INC	5.375	525	539	58,577	2026/7/15
	CABLEVISION SYSTEMS CORP	8.0	250	258	28,063	2020/4/15
	CALFRAC HOLDINGS LP	8.5	775	559	60,803	2026/6/15
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.0	3,900	2,798	303,861	2022/12/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	750	752	81,670	2024/10/1
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	550	545	59,276	2026/7/1
	CALPINE CORP	5.375	3,475	3,496	379,708	2023/1/15
	CALPINE CORP	5.875	225	231	25,096	2024/1/15
	CAMELOT FINANCE SA	7.875	1,600	1,671	181,498	2024/10/15
	CARLSON TRAVEL INC	9.5	600	588	63,850	2024/12/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	700	671	72,877	2023/4/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	200	198	21,500	2025/7/15
	CARVANA CO	8.875	525	519	56,439	2023/10/1
	CCM MERGER INC	6.0	600	616	66,945	2022/3/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.25	275	279	30,403	2022/9/30
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	2,575	2,626	285,211	2023/2/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	1,800	1,838	199,615	2023/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.75	500	510	55,448	2023/9/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.875	1,450	1,513	164,344	2024/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.5	725	750	81,483	2026/5/1
	CCO HOLDINGS LLC	5.75	2,700	2,828	307,119	2026/2/15
	CDK GLOBAL INC	5.875	625	653	71,007	2026/6/15
	CDK GLOBAL INC	5.25	100	101	11,008	2029/5/15
	CEMEX FINANCE LLC	6.0	100	103	11,184	2024/4/1
	CENTENE ESCROW I CORP	5.375	125	130	14,184	2026/6/1
	CENTENNIAL RESOURCE PROD	5.375	550	532	57,783	2026/1/15
	CENTURY COMMUNITIES	5.875	775	775	84,157	2025/7/15
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	775	784	85,209	2027/6/1
	CENTURYLINK INC	6.75	1,300	1,381	149,989	2023/12/1
	CENVEO CORP ESCROW	—	1,900	19	2,063	2022/9/15
	CF INDUSTRIES INC	7.125	200	207	22,478	2020/5/1
	CF INDUSTRIES INC	5.15	125	119	12,945	2034/3/15
	CF INDUSTRIES INC	4.95	100	86	9,379	2043/6/1
	CF INDUSTRIES INC	5.375	850	770	83,648	2044/3/15
	CGG HOLDING US INC	9.0	200	212	23,075	2023/5/1
	CHANGE HEALTH / FIN INC	5.75	200	196	21,385	2025/3/1

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)	CHAPARRAL ENERGY INC	8.75	600	369	40,069	2023/7/15
	CHARLES RIVER LABORATI	5.5	500	526	57,145	2026/4/1
	CHARLES SCHWAB CORP	5.0	575	571	62,065	2166/6/1
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	7.0	1,033	1,180	128,158	2024/6/30
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	5.125	625	668	72,619	2027/6/30
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	5.25	700	724	78,673	2025/10/1
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.625	1,925	1,953	212,171	2020/8/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.875	1,400	1,428	155,066	2020/11/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.375	475	470	51,064	2021/6/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	8.0	925	881	95,674	2025/1/15
	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.5	1,000	922	100,174	2025/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH	6.875	675	460	49,963	2022/2/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	11.0	625	503	54,634	2023/6/30
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.125	800	596	64,719	2024/6/30
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	650	627	68,113	2026/3/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	400	415	45,064	2027/4/1
	CINEMARK USA INC	5.125	350	356	38,719	2022/12/15
	CIT GROUP INC	5.0	100	105	11,496	2023/8/1
	CITGO HOLDING INC	10.75	2,168	2,238	243,074	2020/2/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.25	650	651	70,759	2022/8/15
	CITIGROUP INC	5.95	300	308	33,496	2049/12/29
	CITIGROUP INC	5.9	2,175	2,244	243,732	2049/12/29
	CITIGROUP INC	6.25	125	135	14,718	2049/12/29
	CLEAR CHANNEL INTL BV	8.75	225	231	25,165	2020/12/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	6.5	725	743	80,719	2022/11/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	6.5	2,500	2,575	279,619	2022/11/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	9.25	500	543	59,045	2024/2/15
	CLEARWATER SEAFOODS INC	6.875	250	249	27,113	2025/5/1
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.375	475	483	52,482	2024/8/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.75	550	558	60,695	2025/10/15
	CLEAVER-BROOKS INC	7.875	100	96	10,424	2023/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	575	549	59,629	2027/6/1
	CLIFFS NATURAL RESOURCES	5.75	357	348	37,894	2025/3/1
	CLOUD CRANE LLC	10.125	1,150	1,239	134,556	2024/8/1
	CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	—	1,250	131	14,252	2021/11/1
	CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	—	1,400	28	3,040	2024/3/15
	CNX MIDSTREAM PTR/CNX	6.5	425	409	44,420	2026/3/15
	COEUR MINING INC	5.875	425	387	42,080	2024/6/1
	COGENT COMMUNICATIONS GR	5.375	50	51	5,619	2022/3/1
	COLFAX CORP	6.0	300	316	34,391	2024/2/15
	COLFAX CORP	6.375	200	213	23,211	2026/2/15
	COMMERCIAL METALS CO	5.75	700	687	74,682	2026/4/15
	COMMSCOPE FINANCE LLC	5.5	550	565	61,438	2024/3/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	400	409	44,467	2026/3/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	725	734	79,747	2027/3/1
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	1,825	1,724	187,277	2025/6/15
	COMPRESSCO PARTNERS/FINA	7.25	1,000	907	98,545	2022/8/15

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	
		%	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)	CONSOL ENERGY INC	5.875	436	427	46,398	2022/4/15
	CONSOL MINING CORP	11.0	450	481	52,286	2025/11/15
	CONSTELLATION MERGER SUB	8.5	200	189	20,523	2025/9/15
	CONSTELLUM NV	6.625	1,250	1,290	140,148	2025/3/1
	COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	8.5	950	933	101,355	2022/12/15
	CORTES NP ACQUISITION	9.25	425	412	44,766	2024/10/15
	COVANTA HOLDING CORP	5.875	575	593	64,468	2024/3/1
	COVEY PARK ENERGY LLC/FI	7.5	225	181	19,668	2025/5/15
	CPG MERGER SUB LLC	8.0	1,356	1,381	150,008	2021/10/1
	CRC ESCROW ISSUER LLC	5.25	600	604	65,598	2025/10/15
	CREDIT ACCEPTANC	6.625	350	366	39,764	2026/3/15
	CREDIT SUISSE GROUP AG	6.25	1,425	1,463	158,975	2049/12/29
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	575	569	61,814	2027/5/1
	CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.25	656	674	73,192	2023/4/1
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	1,200	1,171	127,213	2025/10/15
	CSC HOLDINGS LLC	7.75	635	682	74,126	2025/7/15
	CSC HOLDINGS LLC	6.5	1,800	1,947	211,465	2029/2/1
	CSTN MERGER SUB INC	6.75	450	421	45,811	2024/8/15
	CSVC ACQUISITION CORP	7.75	1,475	1,180	128,136	2025/6/15
	CUMBERLAND FARMS	6.75	950	1,007	109,350	2025/5/1
	CVR REF LLC/COFF FIN INC	6.5	275	278	30,272	2022/11/1
	CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	5.0	200	205	22,317	2024/3/15
	CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	5.375	200	209	22,749	2027/3/15
	DAE FUNDING LLC	5.25	875	908	98,698	2021/11/15
	DAE FUNDING LLC	5.0	1,550	1,596	173,363	2024/8/1
	DARLING INGREDIENTS INC	5.25	250	258	28,097	2027/4/15
	DAVITA INC	5.75	350	355	38,624	2022/8/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.35	275	277	30,160	2020/3/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.375	375	394	42,859	2025/7/15
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	575	575	62,439	2025/5/15
	DELL INT LLC/EMC CORP	5.875	2,329	2,364	256,803	2021/6/15
	DELL INT LLC/EMC CORP	7.125	825	870	94,487	2024/6/15
	DENBURY RESOURCES INC	9.0	425	414	44,996	2021/5/15
	DENBURY RESOURCES INC	6.375	2,750	2,255	244,870	2021/8/15
	DENVER PARENT ESCROW	—	2,913	5	593	2019/8/15
	DIAMOND OFFSHORE DRILL	7.875	975	894	97,140	2025/8/15
	DIGICEL GROUP LTD	8.25	753	259	28,210	2022/9/30
	DIGICEL GROUP LTD	8.25	797	500	54,307	2022/12/30
	DIGICEL GROUP LTD	7.125	4,268	1,141	123,981	2024/4/1
	DIGICEL LIMITED	6.0	200	168	18,243	2021/4/15
	DIGICEL LIMITED	6.75	1,000	657	71,399	2023/3/1
	DISH DBS CORP	5.875	1,370	1,385	150,441	2022/7/15
	DISH DBS CORP	5.875	975	921	100,021	2024/11/15
	DISH DBS CORP	7.75	900	876	95,203	2026/7/1
	DONNELLEY FINANCIAL SOL	8.25	825	853	92,722	2024/10/15
	DOWNSTREAM DEVELOPMENT	10.5	600	633	68,737	2023/2/15
	DRAX FINCO PLC	6.625	400	407	44,196	2025/11/1

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	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)	DRIVETIME AUTO GP & ACCE	8.0	1,000	1,017	110,490	2021/6/1
	EAGLE HOLDING CO II LLC	7.625	1,225	1,241	134,851	2022/5/15
	EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	600	600	65,235	2025/2/7
	ELDORADA RESORTS INC	6.0	1,775	1,831	198,891	2025/4/1
	ELDORADO RESORTS INC	7.0	1,025	1,066	115,756	2023/8/1
	EMBARQ CORP	7.995	2,555	2,440	264,962	2036/6/1
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	150	156	17,021	2028/1/30
	ENERGIZER GAMMA ACQ INC	6.375	25	25	2,789	2026/7/15
	ENERGIZER HOLDINGS INC	7.75	500	535	58,095	2027/1/15
	ENERGY TRANSFER	4.25	200	206	22,429	2023/3/15
	ENERGY TRANSFER EQUITY	7.5	3,275	3,471	376,947	2020/10/15
	ENERGY TRANSFER OPERATING	6.25	75	85	9,292	2049/4/15
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.375	125	126	13,726	2029/6/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	1,475	1,475	160,250	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	850	762	82,840	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	200	170	18,460	2045/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	100	87	9,501	2047/6/1
	ENSCO PLC	7.75	200	153	16,614	2026/2/1
	ENSIGN DRILLING INC	9.25	1,225	1,182	128,366	2024/4/15
	ENTERCOM MEDIA CORP	6.5	125	128	13,913	2027/5/1
	ENTERPRISE DEVELOP AUTH	12.0	625	676	73,467	2024/7/15
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	6.375	2,400	126	13,682	2023/6/15
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	9.375	382	125	13,585	2024/5/1
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	8.0	400	122	13,247	2025/2/15
	ESH HOSPITALITY INC	5.25	125	127	13,879	2025/5/1
	EVEREST ACQ LLC/FINANCE	9.375	1,787	232	25,226	2020/5/1
	EVERI PAYMENTS INC	7.5	725	760	82,565	2025/12/15
	EW SCRIPPS CO	5.125	325	306	33,306	2025/5/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	10.0	450	361	39,214	2023/7/15
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	850	871	94,609	2025/5/1
	EXTRACTION OIL & GAS INC	5.625	550	459	49,869	2026/2/1
	EXTRACTION OIL & GAS LLC	7.375	300	264	28,667	2024/5/15
	FELCOR LODGING LP	6.0	875	913	99,173	2025/6/1
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	8.625	250	183	19,953	2020/6/15
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	2,621	2,306	250,460	2022/1/15
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	875	767	83,376	2023/6/15
	FIDELITY & GUARANTY LIFE	5.5	900	922	100,174	2025/5/1
	FINANCIAL & RISK US HOLD	6.25	25	25	2,775	2026/5/15
	FINANCIAL & RISK US HOLD	8.25	200	205	22,260	2026/11/15
	FIRST DATA CORPORATION	5.0	675	691	75,139	2024/1/15
	FIRST QUALITY FINANCE CO	5.0	275	275	29,936	2025/7/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.25	2,296	2,172	235,921	2023/4/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	6.5	1,800	1,651	179,336	2024/3/1
	FIRSTCASH INC	5.375	400	407	44,196	2024/6/1
	FIVE POINT OP CO LP/FIVE	7.875	425	425	46,208	2025/11/15
	FLEX ACQUISITION CO INC	6.875	350	319	34,680	2025/1/15
	FLEX ACQUISITION CO INC	7.875	550	504	54,797	2026/7/15

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	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)	FORESTAR GROUP INC	8.0	800	828	89,912	2024/4/15
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.75	125	128	13,913	2022/3/15
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	550	558	60,620	2025/10/1
	FOUR FINANCE SA	10.75	800	759	82,458	2022/5/1
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	1,575	1,437	156,064	2043/3/15
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.0	1,200	1,215	132,018	2021/11/14
	FREEPORT-MCMORAN INC	3.875	900	896	97,364	2023/3/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	10.5	3,550	2,564	278,519	2022/9/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	11.0	2,800	1,813	196,873	2025/9/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.5	275	266	28,891	2026/4/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.0	425	442	48,054	2027/4/1
	FTS INTERNATIONAL INC	6.25	1,050	992	107,748	2022/5/1
	GARDA WORLD SECURITY COR	7.25	975	975	105,875	2021/11/15
	GARDA WORLD SECURITY COR	7.25	2,800	2,793	303,291	2021/11/15
	GARTNER INC	5.125	125	127	13,896	2025/4/1
	GATEWAY CASINOS & ENTERT	8.25	975	1,023	111,169	2024/3/1
	GCI LLC	6.625	450	461	50,148	2024/6/15
	GCP APPLIED TECHNOLOGIES	5.5	225	227	24,745	2026/4/15
	GENERAL MOTORS FINL CO	6.5	250	239	26,034	2067/3/30
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6.25	160	150	16,288	2026/5/15
	GENON ENERGY NRG AMER	9.04375	389	385	41,879	2023/12/1
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2019/10/15
	GENWORTH HOLDINGS INC	7.7	150	151	16,410	2020/6/15
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.25	325	346	37,673	2025/6/1
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.375	300	320	34,841	2026/4/15
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	600	614	66,701	2027/12/1
	GOEASY LTD	7.875	325	341	37,056	2022/11/1
	GOLDEN ENTERTAINMENT INC	7.625	575	575	62,439	2026/4/15
	GOLDEN NUGGET INC	6.75	1,875	1,907	207,169	2024/10/15
	GOLDEN NUGGET INC	8.75	1,500	1,536	166,888	2025/10/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	6.42913	400	400	43,490	2049/12/29
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	625	656	71,262	2026/6/1
	GRAY ESCROW INC	7.0	575	615	66,809	2027/5/15
	GRAY TELEVISION INC	5.125	700	714	77,533	2024/10/15
	GRAY TELEVISION INC	5.875	1,525	1,589	172,637	2026/7/15
	GREAT LAKES DREDGE&DOCK	8.0	525	555	60,287	2022/5/15
	GREIF INC	6.5	425	436	47,419	2027/3/1
	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	5.75	300	303	32,902	2025/12/1
	GRIFFON CORPORATION	5.25	2,075	2,087	226,732	2022/3/1
	GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	350	329	35,726	2023/12/15
	GRUBHUB HOLDINGS INC	5.5	275	279	30,384	2027/7/1
	GTCR AP FINANCE INC	8.0	250	246	26,808	2027/5/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.0	450	363	39,458	2024/10/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	325	260	28,321	2026/1/15
	GW HONOS SECURITY CORP	8.75	300	291	31,640	2025/5/15
	H&E EQUIPMENT SERVICES	5.625	1,150	1,177	127,844	2025/9/1
	HARLAND CLARKE HLDINGS	6.875	825	816	88,690	2020/3/1

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)	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	1,125	961	104,450	2022/8/15
	HARLAND ESCROW CORP	9.25	3,750	3,628	393,978	2021/3/1
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1
	HCA HEALTHCARE INC	6.25	625	658	71,516	2021/2/15
	HCA INC	7.5	475	527	57,238	2022/2/15
	HCA INC	5.875	250	271	29,463	2023/5/1
	HCA INC	7.69	900	1,037	112,634	2025/6/15
	HCA INC	7.58	750	866	94,066	2025/9/15
	HECLA MINING CO	6.875	1,675	1,587	172,339	2021/5/1
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
	HERC RENTALS INC	7.5	430	447	48,561	2022/6/1
	HERC RENTALS INC	7.75	661	701	76,219	2024/6/1
	HESS INF PART / FIN CORP	5.625	1,050	1,078	117,155	2026/2/15
	HEXION 2 US FIN CORP	—	1,225	214	23,278	2022/2/1
	HEXION INC	—	925	714	77,594	2022/2/1
	HEXION US FIN/NOVA SCOTI	—	2,150	387	42,024	2020/11/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	200	199	21,711	2028/11/1
	HILLMAN GROUP INC	6.375	1,500	1,376	149,446	2022/7/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.125	1,325	1,368	148,557	2026/5/1
	HLF FIN SARL LLC/HERBALI	7.25	325	326	35,424	2026/8/15
	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	6.0	150	155	16,899	2024/8/1
	HOWARD HUGHES CORP	5.375	400	402	43,653	2025/3/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.0	1,825	1,847	200,653	2026/5/1
	HUDBAY MINERALS INC	7.25	325	331	36,041	2023/1/15
	HUDBAY MINERALS INC	7.625	650	659	71,642	2025/1/15
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	150	154	16,817	2026/8/1
	HUNT COS INC	6.25	950	888	96,455	2026/2/15
	IAA SPINCO INC	5.5	325	333	36,174	2027/6/15
	IAMGOLD CORP	7.0	875	886	96,298	2025/4/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.0	2,949	2,963	321,833	2020/8/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.875	850	862	93,686	2022/2/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	1,000	1,030	111,847	2022/2/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.75	1,275	1,330	144,509	2024/2/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.375	425	438	47,650	2025/12/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	225	237	25,776	2026/5/1
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	4.57	500	360	39,124	2065/12/21
	INCEPTION MRGR/RACKSPACE	8.625	800	738	80,139	2024/11/15
	INDIGO NATURAL RES LLC	6.875	600	544	59,127	2026/2/15
	INFOR US INC	6.5	1,650	1,683	182,756	2022/5/15
	INGLES MARKETS INC	5.75	300	305	33,147	2023/6/15
	INN OF THE MOUNTAIN GODS	9.25	1,133	1,134	123,188	2020/11/30
	INTELSAT CONNECT FINANCE	9.5	1,750	1,526	165,803	2023/2/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	8.0	150	156	17,021	2024/2/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	8.5	600	586	63,688	2024/10/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	9.75	1,100	1,111	120,643	2025/7/15
	INTELSAT LUXEMBOURG SA	8.125	2,650	1,967	213,664	2023/6/1
	INTERGEN NV	7.0	750	678	73,705	2023/6/30

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)					
	INTL LEASE FINANCE CORP	8.625	725	823	89,420	2022/1/15
	INVENTIVE GRP HLDGS INC	7.5	965	1,013	110,028	2024/10/1
	IRB HOLDING CORP	6.75	825	820	89,138	2026/2/15
	ITALICS MERGER SUB	7.125	1,200	1,224	132,914	2023/7/15
	ITRON INC	5.0	250	252	27,418	2026/1/15
	J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	6.0	700	725	78,768	2025/7/15
	JACK OHIO FIN LLC/FIN 1	6.75	175	180	19,573	2021/11/15
	JACK OHIO FIN LLC/FIN 1	10.25	950	1,016	110,381	2022/11/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	1,575	1,685	183,001	2024/2/1
	JAGGED PEAK ENERGY LLC	5.875	525	499	54,230	2026/5/1
	JAMES HARDIE INTL FIN	5.0	400	393	42,675	2028/1/15
	JB POINDEXTER & CO INC	7.125	625	637	69,226	2026/4/15
	JBS INVESTMENTS GMBH	7.25	1,800	1,869	203,026	2024/4/3
	JBS INVESTMENTS II GMBH	7.0	400	421	45,748	2026/1/15
	JC PENNEY CORP INC	8.625	475	240	26,112	2025/3/15
	JC PENNEY CORPORATION IN	6.375	575	146	15,922	2036/10/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	7.25	200	198	21,500	2024/8/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.25	400	402	43,653	2026/6/3
	JPMORGAN CHASE & CO	6.1	200	213	23,190	2049/10/29
	JPMORGAN CHASE & CO	6.0	2,606	2,725	295,922	2049/12/29
	JPW INDUSTRIES HOLD CORP	9.0	475	447	48,614	2024/10/1
	KAR AUCTION SERVICES INC	5.125	200	202	21,935	2025/6/1
	KB HOME	7.0	1,350	1,449	157,407	2021/12/15
	KB HOME	7.625	125	137	14,931	2023/5/15
	KB HOME	6.875	375	394	42,859	2027/6/15
	KCA DEUTAG UK FINANCE PL	9.625	800	594	64,502	2023/4/1
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	700	706	76,749	2027/6/1
	KINROSS GOLD CORP	5.125	450	465	50,526	2021/9/1
	KIRS MIDCO 3 PLC	8.625	1,000	912	99,088	2023/7/15
	KISSNER GR HLDG	8.375	1,054	1,096	119,032	2022/12/1
	KRATON POLYMERS LLC/CAP	7.0	950	957	103,934	2025/4/15
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	5.875	650	662	71,906	2021/8/1
	LAMAR MEDIA CORP	5.75	150	159	17,306	2026/2/1
	LAREDO PETROLEUM INC	5.625	275	252	27,398	2022/1/15
	LBC TANK TERMINAL HLDING	6.875	575	562	61,034	2023/5/15
	LENNAR CORP	8.375	3,750	4,054	440,298	2021/1/15
	LENNAR CORP	6.25	225	238	25,929	2021/12/15
	LENNAR CORP	5.0	725	747	81,187	2027/6/15
	LIONS GATE CAPITAL HOLD	6.375	775	811	88,154	2024/2/1
	LIONS GATE CAPITAL HOLD	5.875	299	307	33,361	2024/11/1
	LITHIA MOTORS INC	5.25	375	380	41,281	2025/8/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	600	629	68,330	2026/3/15
	LONESTAR RESOURCES AMERI	11.25	275	267	29,059	2023/1/1
	LTF MERGER SUB INC	8.5	3,975	4,084	443,515	2023/6/15
	LUCENT TECHNOLOGIES	6.45	550	547	59,425	2029/3/15
	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.0	175	178	19,383	2026/8/1
	MALLINCKRODT FIN/SB	5.75	400	332	36,051	2022/8/1

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	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)	MANITOWOC COMPANY INC	9.0	250	247	26,842	2026/4/1
	MARIPOSA BOR / MERG SUB	8.75	23	13	1,493	2021/10/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	100	105	11,483	2026/9/15
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.75	300	306	33,309	2026/9/15
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	25	24	2,701	2026/9/15
	MATCH GROUP INC	5.0	175	179	19,478	2027/12/15
	MATCH GROUP INC	5.625	200	210	22,831	2029/2/15
	MATTAMY GROUP CORP	6.5	175	181	19,715	2025/10/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	550	537	58,380	2025/12/1
	MCDERMOTT ESCROW 1/ESC 2	10.625	925	829	90,024	2024/5/1
	MEDIACOM BRDEND LLC/CORP	5.5	168	168	18,265	2021/4/15
	MEDNAX INC	6.25	350	357	38,778	2027/1/15
	MEG ENERGY CORP	6.375	863	770	83,637	2023/1/30
	MERCER INTL INC	6.5	950	983	106,771	2024/2/1
	MERCER INTL INC	7.375	400	423	45,933	2025/1/15
	MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
	MERITAGE HOMES CORP	7.0	360	388	42,170	2022/4/1
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	925	990	107,572	2025/6/1
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	5.75	225	238	25,929	2027/2/1
	MGM RESORTS INTL	6.75	375	390	42,451	2020/10/1
	MGM RESORTS INTL	7.75	1,550	1,724	187,249	2022/3/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	100	103	11,208	2027/4/15
	MICHAEL BAKER INTL	8.75	475	479	52,096	2023/3/1
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.5	100	103	11,206	2025/2/1
	MIDAS INT HOLDCO II/FIN	7.875	1,100	1,028	111,684	2022/10/1
	MIDCONTINENT COMM & FIN	6.875	500	521	56,602	2023/8/15
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	0.18179	19	2020/2/15
	MINERAL RESOURCES LTD	8.125	700	715	77,723	2027/5/1
	MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	7.875	2,150	2,080	225,880	2024/10/15
	MOOD MED BWR/MOOD MED CO	8.87313	506	444	48,264	2024/7/1
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	7.5	975	818	88,924	2026/1/15
	MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	8.0	475	479	52,108	2022/12/15
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	7.125	550	557	60,488	2024/6/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.5	325	333	36,218	2024/5/1
	MRT MID PART/MRT MID FIN	7.25	1,300	1,261	136,931	2021/2/15
	MSCI INC	5.375	325	344	37,409	2027/5/15
	MUELLER WATER PRODUCTS	5.5	175	180	19,626	2026/6/15
	MULTI-COLOR CORP	6.125	325	335	36,438	2022/12/1
	MURPHY OIL CORP	6.875	700	728	79,053	2024/8/15
	MURPHY OIL CORP	5.75	375	377	41,026	2025/8/15
	MURRAY ENERGY CORP	9.0	3,617	1,211	131,602	2024/4/15
	NABORS INDUSTRIES INC	5.75	400	343	37,246	2025/2/1
	NATHAN'S FAMOUS INC	6.625	400	394	42,784	2025/11/1
	NATIONSTAR MORT/CAP CORP	6.5	2,850	2,812	305,419	2022/6/1
	NAVIENT CORP	6.5	450	472	51,308	2022/6/15
	NAVIENT CORP	7.25	300	319	34,694	2023/9/25
	NAVIENT CORP	6.75	775	802	87,102	2025/6/25

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)					
	NAVIENT CORP	6.75	650	671	72,964	2026/6/15
	NAVISTAR INTL CORP	6.625	1,125	1,160	126,018	2025/11/1
	NCR CORP	5.875	700	709	77,058	2021/12/15
	NCR CORP	6.375	700	724	78,684	2023/12/15
	NETFLIX INC	5.375	350	362	39,384	2021/2/1
	NETFLIX INC	5.5	325	343	37,301	2022/2/15
	NETFLIX INC	5.875	75	81	8,856	2028/11/15
	NETFLIX INC	6.375	1,725	1,927	209,327	2029/5/15
	NETFLIX INC	5.375	725	755	82,073	2029/11/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	10.125	1,475	1,504	163,373	2022/4/1
	NEW ENTERPRISE STONE & L	6.25	350	349	37,911	2026/3/15
	NEWMARK GROUP INC	6.125	425	438	47,644	2023/11/15
	NFP CORP	6.875	1,050	1,026	111,454	2025/7/15
	NGPL PIPECO LLC	4.375	125	129	14,109	2022/8/15
	NGPL PIPECO LLC	4.875	1,025	1,080	117,287	2027/8/15
	NINE ENERGY SERVICE INC	8.75	225	223	24,310	2023/11/1
	NMG FINCO PLC	5.75	400	388	42,176	2022/8/1
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.5	352	365	39,727	2023/5/15
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	7.125	475	334	36,333	2022/11/1
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	582	557	60,592	2027/6/1
	NOVELIS CORP	6.25	225	233	25,379	2024/8/15
	NOVELIS CORP	5.875	1,025	1,030	111,861	2026/9/30
	NRG ENERGY INC	6.625	600	652	70,834	2027/1/15
	NUFARM AUSTRALIA/AMERICA	5.75	525	498	54,159	2026/4/30
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	375	383	41,637	2026/6/1
	NVA HOLDINGS	6.875	275	275	29,862	2026/4/1
	NWH ESCROW CORP	7.5	975	594	64,583	2021/8/1
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	4.125	1,130	1,151	125,083	2021/6/1
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	4.625	200	209	22,769	2023/6/1
	OASIS PETROLEUM INC	6.5	1,173	1,157	125,720	2021/11/1
	OASIS PETROLEUM INC	6.25	225	210	22,814	2026/5/1
	OCI NV	6.625	600	624	67,760	2023/4/15
	OLIN CORP	5.0	225	221	24,035	2030/2/1
	ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI	6.625	1,375	1,302	141,472	2022/5/15
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	—	325	325	35,379	2037/3/1
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	—	675	666	72,382	2040/1/15
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	—	300	285	30,948	2043/11/15
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	100	104	11,293	2026/5/15
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	8.5	950	973	105,739	2027/5/15
	PARAMOUNT RESOURCES LTD	6.875	950	961	104,450	2023/6/30
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	325	322	35,027	2027/4/15
	PARKLAND FUEL CORP	6.0	275	282	30,646	2026/4/1
	PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	6.25	200	206	22,450	2024/6/1
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	2,175	2,234	242,678	2023/5/15
	PENSKE AUTO GROUP INC	5.75	975	995	108,125	2022/10/1
	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.75	350	351	38,149	2020/8/15
	PETRA DIAMONDS US TREAS	7.25	400	387	42,065	2022/5/1

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	
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)	PGT ESCROW ISSUER INC	6.75	450	475	51,614	2026/8/1
	PILGRIM'S PRIDE CORP	5.75	900	935	101,571	2025/3/15
	PILGRIM'S PRIDE CORP	5.875	675	702	76,321	2027/9/30
	PIONEER HOLDING/FINANCE	9.0	550	565	61,366	2022/11/1
	PLASTIPAK HOLDINGS INC	6.25	325	290	31,497	2025/10/15
	PLATFORM SPECIALTY PROD	5.875	725	744	80,892	2025/12/1
	POLARIS INTERMEDIATE	8.5	1,250	1,254	136,246	2022/12/1
	POST HOLDINGS INC	5.5	325	333	36,218	2025/3/1
	POST HOLDINGS INC	5.75	1,475	1,526	165,776	2027/3/1
	POST HOLDINGS INC	5.625	625	635	68,971	2028/1/15
	PQ CORP	5.75	275	279	30,310	2025/12/15
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	625	600	65,154	2026/1/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	9.25	492	517	56,197	2023/5/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	350	351	38,196	2024/4/15
	PRISO ACQUISITION CORP	9.0	2,200	2,070	224,862	2023/5/15
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	5.7	200	208	22,622	2048/9/15
	QEP RESOURCES INC	5.625	44	40	4,347	2026/3/1
	QORVO INC	5.5	225	233	25,348	2026/7/15
	QUEBECOR MEDIA INC	5.75	275	291	31,653	2023/1/15
	QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	600	—	—	2019/8/15
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	6.625	1,625	1,576	171,164	2025/2/15
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	275	266	28,966	2022/8/15
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	675	642	69,724	2023/3/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	9.375	225	216	23,519	2027/4/1
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5.375	225	231	25,104	2025/1/15
	RITE AID CORP	7.7	500	298	32,441	2027/2/15
	RITE AID CORP	6.875	250	143	15,609	2028/12/15
	ROCKIES EXPRESS PIPELINE	6.875	175	189	20,618	2040/4/15
	ROCKPOINT GAS STORAGE CA	7.0	425	431	46,843	2023/3/31
	ROWAN COMPANIES INC	7.375	750	609	66,172	2025/6/15
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	4.921	2,950	2,802	304,323	2049/3/29
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	7.5	800	825	89,586	2049/12/29
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	8.0	400	429	46,585	2049/12/29
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	8.625	400	429	46,639	2049/12/29
	RP CROWN PARENT LLC	7.375	1,125	1,175	127,661	2024/10/15
	SALEM MEDIA GROUP INC.	6.75	625	553	60,063	2024/6/1
	SANCHEZ ENERGY CORP	7.75	2,182	272	29,617	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	6.125	1,425	178	19,342	2023/1/15
	SANJEL CORP	—	900	5	549	2022/6/19
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SBA COMMUNICATIONS CORP	4.0	625	629	68,377	2022/10/1

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)					
	SCHWEITZER-MAUDUIT INTL	6.875	450	459	49,842	2026/10/1
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	5.25	375	375	40,823	2026/12/15
	SELECT MEDICAL CORP	6.375	1,450	1,454	157,967	2021/6/1
	SEMGROUP CORP	7.25	550	536	58,231	2026/3/15
	SERVICE CORP INTL	8.0	1,250	1,371	148,971	2021/11/15
	SESI LLC	7.125	600	420	45,607	2021/12/15
	SESI LLC	7.75	550	346	37,589	2024/9/15
	SEVEN GENERATIONS ENERGY	5.375	425	405	44,016	2025/9/30
	SIRIUS XM RADIO INC	4.625	25	25	2,748	2023/5/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	1,600	1,600	173,744	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	1,025	1,044	113,391	2029/7/1
	SLM CORP	4.875	400	400	43,517	2019/6/17
	SLM CORP	8.0	1,925	1,989	216,090	2020/3/25
	SLM CORP	7.25	575	615	66,888	2022/1/25
	SLM CORP	6.125	2,975	3,041	330,259	2024/3/25
	SM ENERGY CO	6.125	654	650	70,662	2022/11/15
	SM ENERGY CO	5.625	1,000	902	97,968	2025/6/1
	SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.5	1,825	1,984	215,517	2024/3/1
	SONIC AUTOMOTIVE INC	6.125	725	710	77,153	2027/3/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	6.2	354	333	36,225	2025/1/23
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.25	125	134	14,590	2020/12/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.75	125	137	14,890	2021/10/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	200	214	23,301	2022/5/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	125	132	14,371	2024/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	1,025	1,099	119,374	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	150	160	17,469	2026/3/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	4,375	4,943	536,841	2032/3/15
	SPRINT COMMUNICATIONS	9.25	775	900	97,832	2022/4/15
	SPRINT COMMUNICATIONS	6.0	100	102	11,151	2022/11/15
	SPRINT CORP	7.875	1,375	1,471	159,763	2023/9/15
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	1,350	1,406	152,735	2027/9/30
	STAPLES INC	7.5	1,100	1,097	119,150	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	575	577	62,751	2027/4/15
	STAR MERGER SUB INC	6.875	475	493	53,611	2026/8/15
	STAR MERGER SUB INC	10.25	1,300	1,355	147,166	2027/2/15
	STARS GRP HLDS/STARS GRP	7.0	550	577	62,710	2026/7/15
	STARWOOD PROPERTY TRUST	4.75	225	226	24,554	2025/3/15
	STATION CASINOS LLC	5.0	400	391	42,458	2025/10/1
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.5	1,825	1,825	198,176	2024/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.125	225	229	24,951	2023/7/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.125	250	248	26,943	2025/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.5	225	230	25,043	2027/3/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	175	154	16,722	2025/4/15
	SUMMIT MIDSTREAM PARTNER	9.5	1,175	1,070	116,201	2066/6/15
	SUNGARD AVAIL SERV CAP	—	1,625	60	6,617	2022/4/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.5	150	153	16,700	2026/2/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	725	750	81,483	2027/4/15

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)					
	SURGERY CENTER HOLDINGS	10.0	200	203	22,098	2027/4/15
	T-MOBILE USA INC	6.0	325	333	36,218	2023/3/1
	T-MOBILE USA INC	6.0	175	182	19,858	2024/4/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	850	860	93,455	2026/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	125	131	14,277	2027/5/15
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	5.5	300	305	33,147	2028/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	225	240	26,081	2027/7/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.875	300	325	35,305	2029/1/15
	TASEKO MINES LTD	8.75	1,125	1,077	116,971	2022/6/15
	TECK COMINCO LIMITED	6.125	3,075	3,412	370,526	2035/10/1
	TECK RESOURCES LIMITED	4.5	50	50	5,523	2021/1/15
	TECK RESOURCES LIMITED	4.75	650	669	72,690	2022/1/15
	TECK RESOURCES LIMITED	6.0	850	880	95,641	2040/8/15
	TECK RESOURCES LIMITED	6.25	125	134	14,639	2041/7/15
	TEMPO ACQUISITION LLC/FI	6.75	1,075	1,109	120,528	2025/6/1
	TENET HEALTHCARE CORP	8.125	250	265	28,827	2022/4/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	1,425	1,452	157,688	2023/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.25	325	337	36,637	2027/2/1
	TENNANT CO	5.625	400	411	44,630	2025/5/1
	TENNECO INC	5.0	450	347	37,748	2026/7/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.25	750	748	81,238	2023/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	6.625	550	580	63,009	2025/6/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	125	122	13,353	2028/1/31
	TESLA INC	5.3	1,025	881	95,722	2025/8/15
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	6.0	200	194	21,066	2024/4/15
	TITAN INTERNATIONAL INC	6.5	1,125	975	105,977	2023/11/30
	TMS INTERNATIONAL CORP	7.25	625	612	66,511	2025/8/15
	TOLL BROS FINANCE CORP	6.75	300	304	33,065	2019/11/1
	TOPBUILD ESCROW CORP	5.625	675	685	74,397	2026/5/1
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15
	TOWNSQUARE MEDIA INC	6.5	1,075	1,068	116,004	2023/4/1
	TPC GROUP INC	8.75	1,466	1,471	159,789	2020/12/15
	TRANSDIGM INC	6.0	2,925	2,977	323,279	2022/7/15
	TRANSDIGM INC	6.5	350	354	38,458	2025/5/15
	TRANSDIGM INC	6.25	600	627	68,085	2026/3/15
	TRANSDIGM INC	7.5	825	853	92,722	2027/3/15
	TRANSDIGM UK HOLDINGS	6.875	200	199	21,704	2026/5/15
	TRANSMONTAIGE PARTNERS	6.125	425	410	44,535	2026/2/15
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	1,250	1,193	129,629	2027/6/1
	TRIANGLE USA PETROLEUM	—	2,900	—	—	2022/7/15
	TRIDENT MERGER SUB INC	6.625	325	300	32,644	2025/11/1
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.375	1,050	997	108,318	2025/9/1
	TRIUMPH GROUP INC	4.875	325	320	34,762	2021/4/1
	TRIUMPH GROUP INC	7.75	425	419	45,573	2025/8/15
	TRONOX FINANCE PLC	5.75	975	943	102,434	2025/10/1
	TTM TECHNOLOGIES INC	5.625	550	533	57,932	2025/10/1
	TULLOW OIL PLC	6.25	1,400	1,399	151,987	2022/4/15

銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	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)	TULLOW OIL PLC	7.0	200	198	21,527	2025/3/1
	UNITED CONTINENTAL HLDGS	4.25	375	378	41,077	2022/10/1
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.5	125	135	14,761	2026/12/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	150	156	16,972	2027/5/15
	UNITED STATES STEEL CORP	6.25	625	548	59,554	2026/3/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	7.125	600	532	57,824	2024/12/15
	UNITYMEDIA KABELBW GMBH	6.125	2,200	2,293	249,051	2025/1/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6.75	459	468	50,839	2022/9/15
	UPC HOLDING BV	5.5	800	798	86,654	2028/1/15
	US AIRWAYS 2012-2B PTT	6.75	157	165	18,019	2021/6/3
	US CONCRETE INC	6.375	2,775	2,892	314,144	2024/6/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	800	834	90,564	2026/4/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	550	572	62,113	2027/9/1
	USI INC	6.875	950	928	100,839	2025/5/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	5.5	70	70	7,686	2023/3/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	5.5	200	207	22,511	2025/11/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	2,850	3,165	343,717	2025/12/15
	VECTOR GROUP LTD	10.5	575	545	59,239	2026/11/1
	VENATOR FIN SARL/VENATOR	5.75	175	159	17,340	2025/7/15
	VERITAS US INC/BERMUDA L	10.5	1,400	1,186	128,842	2024/2/1
	VERSCEND HOLDING CORP	9.75	950	1,024	111,284	2026/8/15
	VERTIV INT HOLD CORP	12.0	2,950	2,850	309,529	2022/2/15
	VHF PARENT LLC/ORCHESTRA	6.75	525	544	59,132	2022/6/15
	VIASAT INC	5.625	350	359	39,039	2027/4/15
	VIKING CRUISES LTD	6.25	500	513	55,788	2025/5/15
	VINE OIL & GAS LP / FIN	8.75	925	647	70,312	2023/4/15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	6.0	800	833	90,455	2024/10/15
	VISTRA ENERGY CORP	7.375	1,653	1,719	186,672	2022/11/1
	VISTRA ENERGY CORP	7.625	780	825	89,655	2024/11/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	3.55	625	625	67,926	2024/7/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	750	786	85,412	2027/2/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	1,050	1,071	116,299	2027/7/31
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.3	375	375	40,748	2029/7/15
	VIZIENT INC	6.25	150	157	17,123	2027/5/15
	VOC ESCROW LTD	5.0	75	74	8,083	2028/2/15
	VTR FINANCE BV	6.875	720	744	80,823	2024/1/15
	WABASH NATIONAL CORP	5.5	325	309	33,615	2025/10/1
	WARRIOR MET COAL LLC	8.0	433	451	48,988	2024/11/1
	WASTE PRO USA INC	5.5	50	50	5,429	2026/2/15
	WEATHERFORD BERMUDA	8.25	275	141	15,379	2023/6/15
	WEATHERFORD BERMUDA	7.0	1,275	643	69,918	2038/3/15
	WEATHERFORD INTL LLC	9.875	450	227	24,677	2025/3/1
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	6.0	525	518	56,280	2023/2/1
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	6.625	850	837	90,916	2025/8/15
	WEIGHT WATCHERS INTL INC	8.625	375	356	38,736	2025/12/1
	WELLCARE HEALTH PLANS	5.375	500	522	56,753	2026/8/15
	WERNER FINCO LP/INC	8.75	1,225	1,062	115,397	2025/7/15

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 (含む投資法人債株)					
	WEST STREET MERGER SUB	6.375	1,325	1,252	135,968	2025/9/1
	WHITING PETROLEUM CORP	6.25	100	98	10,743	2023/4/1
	WHITING PETROLEUM CORP	6.625	125	119	13,013	2026/1/15
	WILDHORSE RESOURCE DEVEL	6.875	1,100	1,071	116,313	2025/2/1
	WILLIAM LYON HOMES INC	6.0	525	527	57,294	2023/9/1
	WILLIAMS COMPANIES INC	4.55	25	26	2,874	2024/6/24
	WILLIAMS COS INC	7.875	1,550	1,712	185,923	2021/9/1
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	6.875	275	279	30,347	2023/8/15
	WINDSTREAM CORP	—	225	69	7,574	2020/10/15
	WINDSTREAM HLDGS MIDWEST	—	1,375	1,168	126,914	2028/4/1
	WINDSTREAM SRVC/FIN	—	7,132	2,210	240,083	2023/8/1
	WMG ACQUISITION CORP	5.5	425	433	47,073	2026/4/15
	WPX ENERGY INC	8.25	225	252	27,425	2023/8/1
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	950	929	100,968	2027/5/15
	XPLORNET COMMUNICATIONS	9.625	461	477	51,856	2022/6/1
	XPO LOGISTICS INC	6.5	562	575	62,476	2022/6/15
	XPO LOGISTICS INC	6.125	250	257	27,961	2023/9/1
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.0	1,725	1,772	192,468	2023/4/1
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.375	75	76	8,347	2025/5/15
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	5.75	1,075	1,093	118,777	2027/1/15
	ZIGGO BOND CO BV	6.0	900	889	96,558	2027/1/15
	iStar Inc	5.25	175	177	19,240	2022/9/15
合	計				57,746,210	

* 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) 2017年7月5日	円	%		%	%	%
	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	円	%		%	%	%
	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

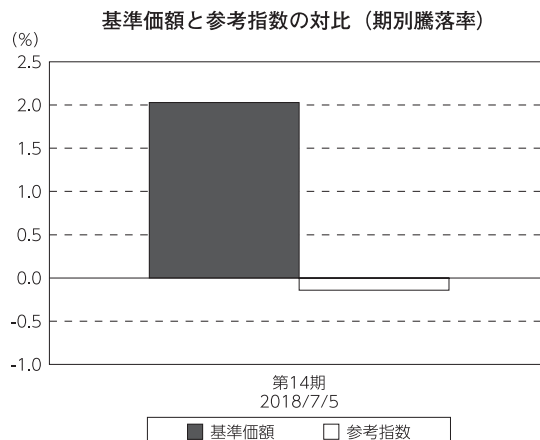
信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には1.0%、16.7%、44.2%、31.2%、1.0%、1.9%としました。

○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)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
CITIGROUP INC 6.8750% Series K	457	457	1,262	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	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)					
	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
		CSV 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
	ENGLITY 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				
		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 (含む投資法人横断)					
	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	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)					
	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	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				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	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>