野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券
愛称：Funds-i フォーカス 米国ハイ・イールド債券

運用報告書(全体版)

第４期（決算日2020年４月22日）

作成対象期間（2019年４月23日～2020年４月22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。
新型コロナウイルス感染症対策の渦中ではございますが、今後ともお客様本位の業務運営を継続的に行ってまいりますので、一層のお引き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／インデックス型	
信託期間	2016年７月14日以降、無期限とします。	
運用方針	米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とし、ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。 実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	米ドル建てのハイ・イールド社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券	株式への投資は、転換社債を転換したもの等に限り、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。 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	株式への投資は、転換社債を転換したもの等に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
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（評価益を含みます。）等から、利子・配当等収益等を中心として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/

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
（設定日）	円	円	%		%	%	%	百万円
2016年7月14日	10,000	－	－	100.00	－	－	－	740
1期(2017年4月24日)	11,165	0	11.7	113.06	13.1	97.5	－	906
2期(2018年4月23日)	11,170	0	0.0	115.04	1.8	97.9	－	1,000
3期(2019年4月22日)	12,231	0	9.5	127.39	10.7	97.2	－	862
4期(2020年4月22日)	11,081	0	△ 9.4	117.67	△ 7.6	93.2	－	638

＊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。

＊ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（USドルベース）をもとに、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）で当社が円換算しています。なお、設定時を100として再指数化しています。
＊ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。バークレイズは、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。
（出所）ブルームバーグ

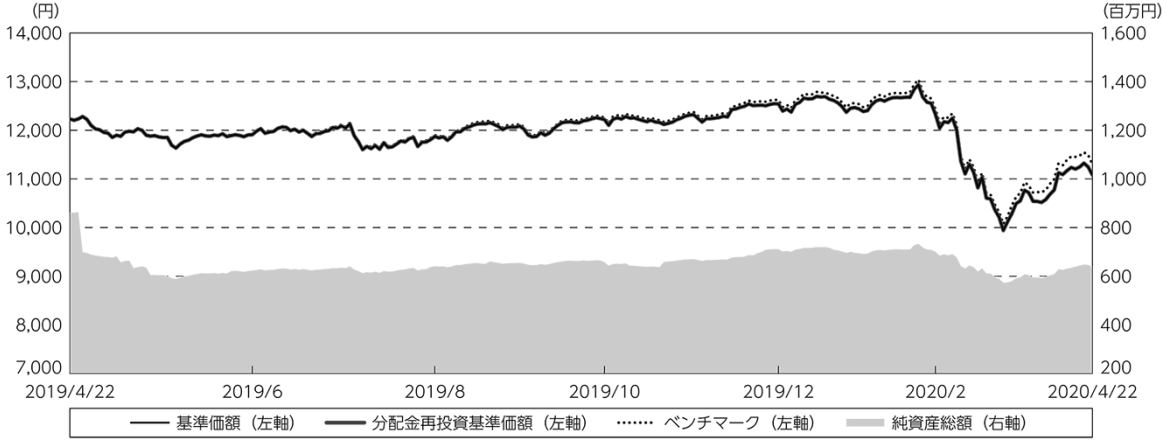
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
2019年4月22日	12,231	－	127.39	－	97.2	－
4月末	12,226	△ 0.0	127.41	0.0	97.2	－
5月末	11,852	△ 3.1	123.45	△ 3.1	97.3	－
6月末	11,909	△ 2.6	124.15	△ 2.5	97.0	－
7月末	12,044	△ 1.5	125.77	△ 1.3	97.8	－
8月末	11,872	△ 2.9	123.95	△ 2.7	97.2	－
9月末	12,062	△ 1.4	126.03	△ 1.1	97.6	－
10月末	12,220	△ 0.1	127.70	0.2	98.0	－
11月末	12,310	0.6	128.73	1.1	97.7	－
12月末	12,542	2.5	131.45	3.2	97.6	－
2020年1月末	12,439	1.7	130.58	2.5	97.4	－
2月末	12,330	0.8	129.48	1.6	96.0	－
3月末	10,766	△12.0	113.85	△10.6	93.5	－
（期末）						
2020年4月22日	11,081	△ 9.4	117.67	△ 7.6	93.2	－

＊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：12,231円
期　末：11,081円（既払分配金（税込み）：0円）
騰落率：△ 9.4%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2019年４月22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）ベンチマークは、ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2019年４月22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

米国ハイ・イールド債券の利回りが上昇（価格は下落）したことに加え、米ドルが対円で下落（円高）したことなどから、基準価額は下落しました。

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当運用期間では下落しました。新型肺炎の感染拡大に伴う世界景気の減速懸念から、FRB（米連邦準備制度理事会）が政策金利の引き下げや金融緩和姿勢の強化を打ち出したことなどを背景に、米国債利回りは低下（価格は上昇）しました。一方、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券の対米国債スプレッド（利回り格差）は拡大しました。対米国債スプレッドの拡大幅が米国債利回りの低下幅を上回ったため、米国ハイ・イールド債券の利回りは上昇（価格は下落）となりました。

為替市場は、日米長期金利差の縮小などを背景に、米ドルは対円で下落（円高）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券]

ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるために、米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドへ投資しました。当運用期間を通じてマザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

[米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド]

ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、業種構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮し、指数を構成する発行体の米国ハイ・イールド社債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（業種構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにリバランス（投資比率の再調整）を行いました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は－9.4%となり、ベンチマークの－7.6%を1.8ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

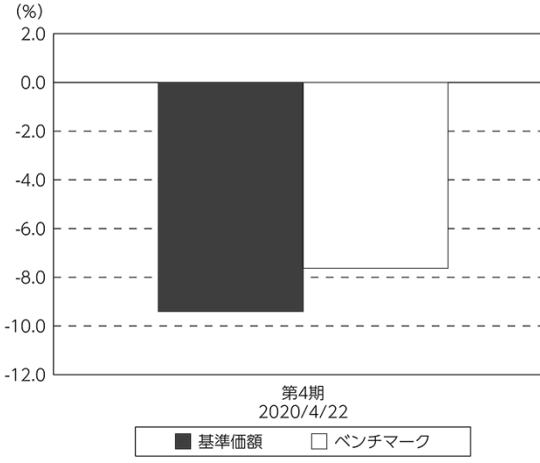
（マイナス要因）

コスト負担（当ファンドの信託報酬、債券の売買コストや保管費用など）

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注) ベンチマークは、ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）です。

◎分配金

収益分配金は、利子・配当等収益等を中心として基準価額水準等を勘案して決定しました。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４期 2019年４月23日～ 2020年４月22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	2,865

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

[野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券]

引き続き、米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドの組入比率を高位に保つことで、ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行ってまいります。

[米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド]

引き続き、米国ハイ・イールド債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行ってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○１万口当たりの費用明細

（2019年４月23日～2020年４月22日）

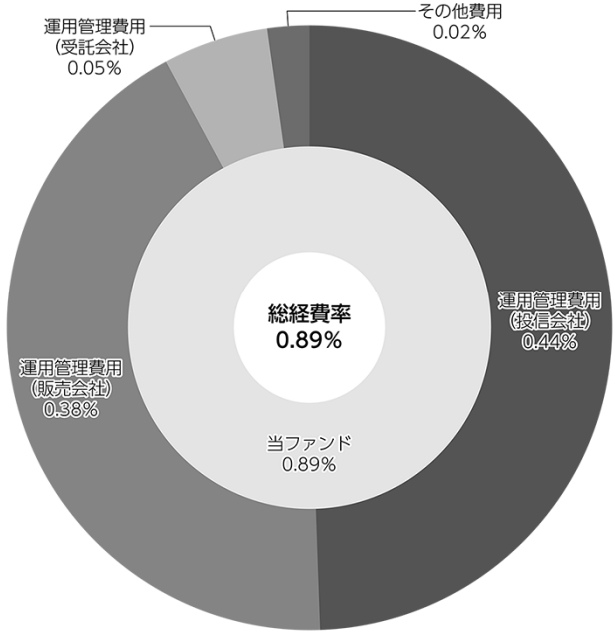
項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	106	0.880	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(53)	(0.440)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（販売会社）	(46)	(0.385)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	(7)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) その他費用	3	0.023	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(3)	(0.021)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	109	0.903	
期中の平均基準価額は、12,047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。
＊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。

（参考情報）

◯総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.89％です。



（注）当ファンドの費用は１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注）各比率は、年率換算した値です。
（注）当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。
（注）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

（2019年４月23日～2020年４月22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
	千口	千円	千口	千円
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	142,637	175,857	273,954	337,856

＊単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2019年４月23日～2020年４月22日）

利害関係人との取引状況

＜野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券＞

該当事項はございません。

＜米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	2,653	22	0.8	1,188	2	0.2

平均保有割合　21.9%

※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。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

（2019年４月23日～2020年４月22日）

期首残高（元本）	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高（元本）	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
370	－	70	300	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

（2020年４月22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
	千口	千口	千円
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	688,697	557,380	638,032

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

（2020年４月22日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	638,032	99.5
コール・ローン等、その他	3,017	0.5
投資信託財産総額	641,049	100.0

＊金額の単位未満は切り捨て。
＊米国ハイ・イールド債券インデックス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（3,313,884千円）の投資信託財産総額（3,377,801千円）に対する比率は98.1%です。
＊外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。１米ドル＝107.86円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年４月22日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	641,049,530
コール・ローン等	3,016,593
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド(評価額)	638,032,937
(B) 負債	2,951,826
未払解約金	18,068
未払信託報酬	2,926,496
未払利息	3
その他未払費用	7,259
(C) 純資産総額(A－B)	638,097,704
元本	575,867,838
次期繰越損益金	62,229,866
(D) 受益権総口数	575,867,838口
１万口当たり基準価額(C／D)	11,081円

(注) 期首元本額は705,419,112円、期中追加設定元本額は189,610,101円、期中一部解約元本額は319,161,375円、１口当たり純資産額は1.1081円です。

○損益の状況 (2019年４月23日～2020年４月22日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	△ 745
支払利息	△ 745
(B) 有価証券売買損益	△ 56,923,054
売買益	6,379,146
売買損	△ 63,302,200
(C) 信託報酬等	△ 5,739,790
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 62,663,589
(E) 前期繰越損益金	64,892,681
(F) 追加信託差損益金	60,000,774
(配当等相当額)	(61,133,990)
(売買損益相当額)	(△ 1,133,216)
(G) 計(D＋E＋F)	62,229,866
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	62,229,866
追加信託差損益金	60,000,774
(配当等相当額)	(62,255,649)
(売買損益相当額)	(△ 2,254,875)
分配準備積立金	102,783,260
繰越損益金	△100,554,168

＊損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
＊損益の状況の中で**(C)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
＊損益の状況の中で**(F)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程 (2019年４月23日～2020年４月22日) は以下の通りです。

項目	当期 2019年４月23日～ 2020年４月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	33,244,770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	62,255,649円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	69,538,490円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	165,038,909円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	2,865円
g. 分配金	0円
h. 分配金(１万口当たり)	0円

○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。

米国ハイ・イールド債券インデックス マザーファンド

運用報告書

第４期（決算日2020年４月22日）

作成対象期間（2019年４月23日～2020年４月22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	米ドル建てのハイ・イールド社債を主要投資対象とし、ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。なお、米国国債に投資する場合があります。 外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	米ドル建てのハイ・イールド社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は、転換社債を転換したもの等に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

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/

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
（設定日）	円	%		%	%	%	百万円
2016年7月14日	10,000	－	100.00	－	－	－	939
1期(2017年4月24日)	11,240	12.4	113.06	13.1	97.5	－	1,329
2期(2018年4月23日)	11,342	0.9	115.04	1.8	98.0	－	1,963
3期(2019年4月22日)	12,527	10.4	127.39	10.7	97.2	－	2,191
4期(2020年4月22日)	11,447	△ 8.6	117.67	△ 7.6	93.2	－	3,345

＊債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

＊ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（USドルベース）をもとに、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）で当社が円換算しています。なお、設定時を100として再指数化しています。
＊ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。バークレイズは、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。
（出所）ブルームバーグ

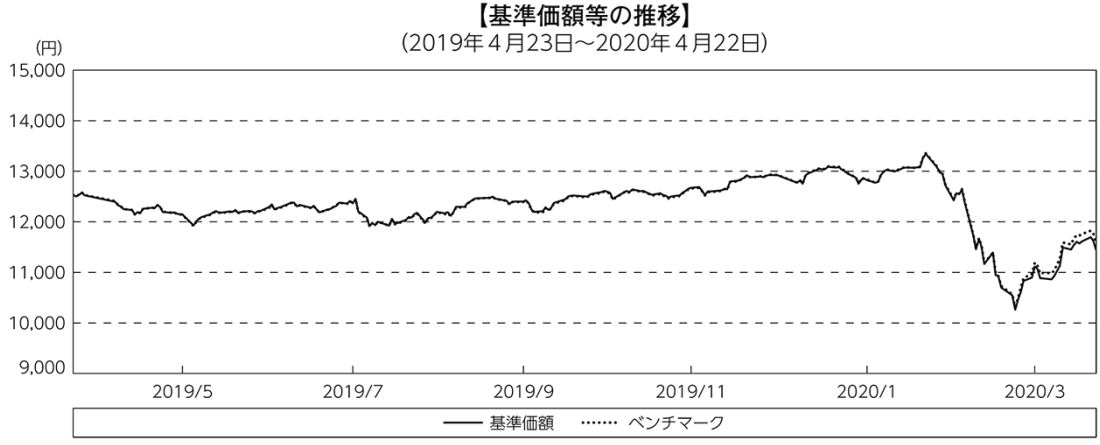
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
2019年4月22日	12,527	－	127.39	－	97.2	－
4月末	12,523	△ 0.0	127.41	0.0	97.2	－
5月末	12,150	△ 3.0	123.45	△ 3.1	97.3	－
6月末	12,217	△ 2.5	124.15	△ 2.5	97.0	－
7月末	12,365	△ 1.3	125.77	△ 1.3	97.8	－
8月末	12,197	△ 2.6	123.95	△ 2.7	97.2	－
9月末	12,401	△ 1.0	126.03	△ 1.1	97.6	－
10月末	12,573	0.4	127.70	0.2	98.0	－
11月末	12,674	1.2	128.73	1.1	97.7	－
12月末	12,922	3.2	131.45	3.2	97.7	－
2020年1月末	12,826	2.4	130.58	2.5	97.4	－
2月末	12,722	1.6	129.48	1.6	96.0	－
3月末	11,116	△11.3	113.85	△10.6	93.5	－
（期末）						
2020年4月22日	11,447	△ 8.6	117.67	△ 7.6	93.2	－

＊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）ベンチマークは、ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・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

米国ハイ・イールド債券の利回りが上昇（価格は下落）したことに加え、米ドルが対円で下落（円高）したことなどから、基準価額は下落しました。

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当運用期間では下落しました。新型肺炎の感染拡大に伴う世界景気の減速懸念から、FRB（米連邦準備制度理事会）が政策金利の引き下げや金融緩和姿勢の強化を打ち出したことなどを背景に、米国債利回りは低下（価格は上昇）しました。一方、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に、米国ハイ・イールド債券の対米国債スプレッド（利回り格差）は拡大しました。対米国債スプレッドの拡大幅が米国債利回りの低下幅を上回ったため、米国ハイ・イールド債券の利回りは上昇（価格は下落）となりました。

為替市場は、日米長期金利差の縮小などを背景に、米ドルは対円で下落（円高）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、業種構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮し、指数を構成する発行体の米国ハイ・イールド社債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（業種構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにリバランス（投資比率の再調整）を行いました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は－8.6%となり、ベンチマークであるブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の－7.6%を1.0ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

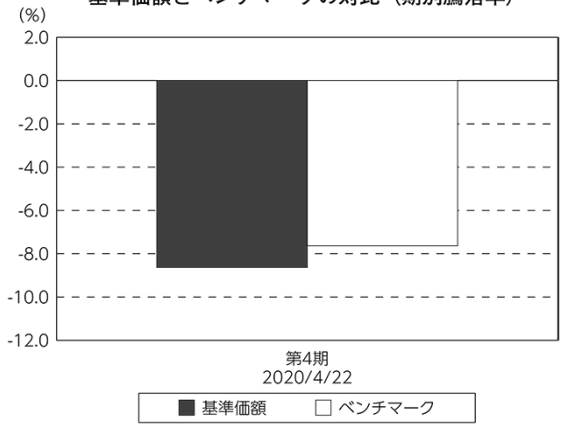
（マイナス要因）

コスト負担（債券の売買コストや保管費用など）

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）ベンチマークは、ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

引き続き、米国ハイ・イールド債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行ってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○１万口当たりの費用明細

（2019年４月23日～2020年４月22日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	3	0.020	(a)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）	(2)	(0.020)	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
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合計	3	0.020	
期中の平均基準価額は、12,390円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2019年４月23日～2020年４月22日）

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 26,888	千米ドル 10,615 (2,403)

＊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。

○利害関係人との取引状況等

（2019年４月23日～2020年４月22日）

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	2,653	22	0.8	1,188	2	0.2

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

○組入資産の明細

（2020年４月22日現在）

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	31,545	28,900	3,117,239	93.2	93.2	69.1	22.6	1.6
合計	31,545	28,900	3,117,239	93.2	93.2	69.1	22.6	1.6

＊邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
＊組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
＊金額の単位未満は切り捨て。
＊評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
＊S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスおよびフィッチ・レーティングスによる格付けを採用しています。

(B)外国(外貨建)公社債　銘柄別開示

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	1011778 BC / NEW RED FIN	4.25	120	120	13,007	2024/5/15
	(含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	5.0	100	98	10,637	2025/10/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	3.875	100	95	10,260	2028/1/15
		ABC SUPPLY CO INC	5.875	30	30	3,326	2026/5/15
		ABC SUPPLY CO INC	4.0	50	48	5,207	2028/1/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	8.125	50	51	5,599	2024/2/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	40	36	3,958	2025/11/15
		AES CORP/THE	4.0	100	100	10,837	2021/3/15
		AES CORP/VA	6.0	70	73	7,894	2026/5/15
		AG ISSUER LLC	6.25	80	69	7,463	2028/3/1
		AHERN RENTALS INC	7.375	30	16	1,767	2023/5/15
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	6.625	50	51	5,541	2024/6/15
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.75	50	51	5,534	2025/3/15
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	7.5	100	108	11,738	2026/3/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	90	90	9,799	2027/1/15
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	6.125	200	195	21,044	2028/5/15
		ALLIANT HOLD/CO-ISSUER	6.75	40	40	4,403	2027/10/15
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	70	72	7,866	2026/7/15
		ALLISON TRANSMISSION INC	5.0	80	78	8,418	2024/10/1
		ALLY FINANCIAL INC	5.75	80	81	8,782	2025/11/20
		ALTICE FRANCE SA	7.375	200	207	22,386	2026/5/1
		AMC ENTERTAINMENT INC	5.875	50	15	1,682	2026/11/15
		AMC NETWORKS INC	5.0	50	48	5,231	2024/4/1
		AMERICAN AIRLINES GROUP	5.0	50	27	2,945	2022/6/1
		AMERICAN AXLE & MFG INC	6.25	50	39	4,287	2025/4/1
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.5	100	101	11,001	2025/5/20
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	20	20	2,220	2027/5/20
		AMKOR TECHNOLOGY INC	6.625	50	51	5,598	2027/9/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.375	20	13	1,417	2024/9/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	50	34	3,677	2028/1/15
		ARAMARK SERVICES INC	4.75	130	120	12,999	2026/6/1
		ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	50	40	4,404	2027/4/1
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	6.0	200	204	22,063	2025/2/15
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	50	19	2,149	2026/11/1
		ASSUREDPARTNERS INC	7.0	30	28	3,033	2025/8/15
		AVANTOR INC	9.0	60	64	6,916	2025/10/1
		B&G FOODS INC	5.25	50	51	5,507	2025/4/1
		B&G FOODS INC	5.25	60	61	6,592	2027/9/15
		BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	20	17	1,934	2026/7/15
		BALL CORP	4.875	50	54	5,854	2026/3/15
		BANFF MERGER SUB INC	9.75	50	45	4,948	2026/9/1
		BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	50	53	5,813	2027/1/31
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	50	52	5,692	2027/8/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	50	53	5,813	2029/5/30
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.25	60	58	6,307	2030/1/30

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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	BBA US HOLDINGS INC	4.0	50	45	4,883	2028/3/1
	(含む投資法人債券)	BEACON ESCROW CORP	4.875	50	45	4,872	2025/11/1
		BERRY GLOBAL ESCROW CORP	4.875	50	51	5,598	2026/7/15
		BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	50	51	5,582	2027/7/15
		BIG RIVER STEEL/BRS FIN	7.25	20	19	2,058	2025/9/1
		BLUE CUBE SPINCO INC	9.75	50	52	5,642	2023/10/15
		BOMBARDIER INC	8.75	100	84	9,133	2021/12/1
		BOMBARDIER INC	7.5	30	21	2,269	2024/12/1
		BOMBARDIER INC	7.875	100	67	7,252	2027/4/15
		BOYD GAMING CORP	6.0	50	46	4,969	2026/8/15
		BOYD GAMING CORP	4.75	70	61	6,610	2027/12/1
		BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	30	23	2,579	2025/7/15
		BRINK'S CO/THE	4.625	20	19	2,102	2027/10/15
		BROOKFIELD PPTY REIT INC	5.75	50	40	4,344	2026/5/15
		BRUIN E&P PARTNERS LLC	8.875	20	0.5	53	2023/8/1
		BWAY HOLDING CO	5.5	50	45	4,939	2024/4/15
		BWAY HOLDING CO	7.25	90	73	7,956	2025/4/15
		CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.0	50	1	175	2022/12/15
		CALLON PETROLEUM CO	6.125	20	3	350	2024/10/1
		CALPINE CORP	5.25	50	51	5,522	2026/6/1
		CALPINE CORP	4.5	90	88	9,598	2028/2/15
		CALUMET SPECIALTY PROD	11.0	50	37	4,070	2025/4/15
		CAMELOT FINANCE SA	4.5	50	50	5,446	2026/11/1
		CARGO AIRCRAFT MANAGEMEN	4.75	60	57	6,212	2028/2/1
		CATALENT PHARMA SOLUTION	5.0	50	51	5,503	2027/7/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	160	166	17,914	2028/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	150	159	17,158	2029/6/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	140	144	15,563	2030/3/1
		CD&R WATERWORKS MERGER	6.125	30	30	3,243	2025/8/15
		CDK GLOBAL INC	4.875	50	51	5,517	2027/6/1
		CDK GLOBAL INC	5.25	50	52	5,709	2029/5/15
		CEDAR FAIR LP	5.25	50	43	4,706	2029/7/15
		CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.375	30	27	2,926	2027/4/15
		CENGAGE LEARNING INC	9.5	30	19	2,122	2024/6/15
		CENTENE CORP	5.25	100	101	10,948	2025/4/1
		CENTENE CORP	5.375	110	114	12,383	2026/8/15
		CENTENE CORP	4.25	110	111	12,065	2027/12/15
		CENTENE ESCROW I CORP	5.375	280	291	31,463	2026/6/1
		CENTENNIAL RESOURCE PROD	6.875	50	13	1,493	2027/4/1
		CENTURYLINK INC	7.5	70	76	8,295	2024/4/1
		CENTURYLINK INC	5.125	120	117	12,646	2026/12/15
		CHANGE HEALTH / FIN INC	5.75	50	49	5,353	2025/3/1
		CHARLES RIVER LABORATORI	5.5	20	21	2,269	2026/4/1
		CHEMOURS CO	7.0	70	63	6,842	2025/5/15
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	200	184	19,858	2029/10/1
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	11.5	113	7	853	2025/1/1
		CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.5	12	12	1,297	2025/4/15

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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.625	190	187	20,236	2024/1/15
	(含む投資法人債券)	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.125	80	60	6,536	2024/6/30
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	100	98	10,617	2026/3/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	150	146	15,814	2027/12/15
		CHURCHILL DOWNS INC	4.75	30	28	3,120	2028/1/15
		CINCINNATI BELL INC	7.0	20	20	2,173	2024/7/15
		CIT GROUP INC	4.125	50	50	5,416	2021/3/9
		CIT GROUP INC	4.75	50	49	5,386	2024/2/16
		CLEAN HARBORS INC	4.875	50	51	5,530	2027/7/15
		CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	9.25	74	61	6,609	2024/2/15
		CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	50	48	5,203	2027/8/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	60	60	6,479	2028/3/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	50	31	3,433	2027/6/1
		CNX RESOURCES CORP	7.25	50	39	4,273	2027/3/14
		COLFAX CORP	6.0	50	51	5,548	2024/2/15
		COMMSCOPE FINANCE LLC	5.5	120	121	13,122	2024/3/1
		COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	50	48	5,274	2027/3/1
		COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	50	44	4,776	2025/6/15
		COMMSCOPE TECH LLC	5.0	50	44	4,759	2027/3/15
		COMSTOCK ESCROW CORP	9.75	20	16	1,807	2026/8/15
		CONNECT FINCO SARL/CONNE	6.75	200	185	19,981	2026/10/1
		COTT HOLDINGS INC	5.5	50	51	5,521	2025/4/1
		COTY INC	6.5	30	26	2,888	2026/4/15
		COVEY PARK ENERGY LLC/FI	7.5	20	16	1,736	2025/5/15
		CRC ESCROW ISSUER LLC	5.25	50	41	4,503	2025/10/15
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.75	50	34	3,762	2025/4/1
		CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.25	50	32	3,539	2023/4/1
		CROWN AMER/CAP CORP VI	4.75	50	51	5,535	2026/2/1
		CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	40	31	3,353	2025/10/15
		CSC HOLDINGS LLC	5.5	200	206	22,291	2026/5/15
		CSC HOLDINGS LLC	5.75	400	427	46,114	2030/1/15
		CSVC ACQUISITION CORP	7.75	20	6	752	2025/6/15
		CUMULUS MEDIA NEW HLDGS	6.75	60	50	5,472	2026/7/1
		CURO GROUP HOLDINGS CORP	8.25	50	38	4,193	2025/9/1
		DAKOTA MERGER SUB INC	10.75	20	12	1,377	2024/9/1
		DCP MIDSTREAM OPERATING	5.375	80	64	7,010	2025/7/15
		DELPHI JERSEY HOLDINGS	5.0	30	26	2,813	2025/10/1
		DENBURY RESOURCES INC	9.0	50	6	718	2021/5/15
		DIAMOND OFFSHORE DRILL	7.875	20	2	296	2025/8/15
		DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	100	78	8,433	2026/8/15
		DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6.625	100	59	6,453	2027/8/15
		DISH DBS CORP	7.75	100	96	10,438	2026/7/1
		ECLIPSE RESOURCES CORP	8.875	30	22	2,467	2023/7/15
		EG GLOBAL FINANCE PLC	8.5	200	190	20,520	2025/10/30
		ELANCO ANIMAL HEALTH INC	5.65	30	33	3,609	2028/8/28
		ELDORADA RESORTS INC	6.0	20	19	2,138	2025/4/1
		ENCOMPASS HEALTH CORP	4.75	50	51	5,544	2030/2/1

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	
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)	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	30	25	2,768	2028/1/30
		ENERGIZER GAMMA ACQ INC	6.375	30	30	3,339	2026/7/15
		ENLINK MIDSTREAM LLC	5.375	30	18	1,964	2029/6/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.15	70	41	4,501	2025/6/1
		ENSIGN DRILLING INC	9.25	50	15	1,712	2024/4/15
		ENTEGRIS INC	4.625	30	30	3,342	2026/2/10
		ENVIVA PARTNERS LP/FIN C	6.5	60	63	6,859	2026/1/15
		EQT CORP	6.125	150	139	15,006	2025/2/1
		ESH HOSPITALITY INC	5.25	50	47	5,157	2025/5/1
		ESH HOSPITALITY INC	4.625	50	44	4,810	2027/10/1
		EXELA INTERMED/EXELA FIN	10.0	20	4	496	2023/7/15
		EXTRACTION OIL & GAS INC	5.625	20	3	363	2026/2/1
		FIDELITY & GUARANTY LIFE	5.5	30	31	3,381	2025/5/1
		FINANCIAL & RISK US HOLD	6.25	50	53	5,770	2026/5/15
		FIVE POINT OP CO LP/FIVE	7.875	60	56	6,099	2025/11/15
		FLEX ACQUISITION CO INC	6.875	30	29	3,179	2025/1/15
		FLEX ACQUISITION CO INC	7.875	20	18	2,042	2026/7/15
		FMG RESOURCES AUG 2006	5.125	50	50	5,421	2023/3/15
		FMG RESOURCES AUG 2006	5.125	30	30	3,280	2024/5/15
		FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	50	48	5,282	2027/9/15
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.087	200	183	19,771	2023/1/9
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.584	200	184	19,900	2024/3/18
		FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.063	200	180	19,455	2024/11/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	6.75	30	27	2,921	2022/3/15
		FREEDOM MORTGAGE CORP	8.25	20	16	1,778	2025/4/15
		FREEPORT-MCMORAN INC	5.0	100	96	10,414	2027/9/1
		FRESH MARKET INC	9.75	20	11	1,186	2023/5/1
		FS ENERGY & POWER FUND	7.5	20	14	1,523	2023/8/15
		GARTNER INC	5.125	50	51	5,534	2025/4/1
		GATES GLOBAL LLC	6.25	30	26	2,879	2026/1/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	6.5	50	41	4,516	2025/10/1
		GFL ENVIRONMENTAL INC	5.125	60	63	6,827	2026/12/15
		GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	50	51	5,544	2027/12/1
		GOGO INTERMEDIATE/FINANC	9.875	30	24	2,693	2024/5/1
		GOLDEN NUGGET INC	6.75	50	41	4,449	2024/10/15
		GOLDEN NUGGET INC	8.75	100	59	6,444	2025/10/1
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	4.875	50	43	4,721	2027/3/15
		GRAY TELEVISION INC	5.875	100	99	10,753	2026/7/15
		GREIF INC	6.5	50	49	5,363	2027/3/1
		GREYSTAR REAL ESTATE PAR	5.75	20	18	2,033	2025/12/1
		GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	50	49	5,324	2023/12/15
		GRUBHUB HOLDINGS INC	5.5	70	66	7,119	2027/7/1
		GTT COMMUNICATIONS INC	7.875	20	11	1,261	2024/12/31
		GULFPORT ENERGY CORP	6.0	50	21	2,278	2024/10/15
		GW B-CR SECURITY CORP	9.5	30	30	3,265	2027/11/1
		H&E EQUIPMENT SERVICES	5.625	50	48	5,182	2025/9/1
		HANESBRANDS INC	4.625	50	50	5,467	2024/5/15

銘柄			当期末				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	30	19	2,073	2022/8/15
		HARSCO CORP	5.75	50	48	5,229	2027/7/31
		HCA INC	5.875	70	77	8,347	2026/2/15
		HCA INC	5.375	90	97	10,557	2026/9/1
		HCA INC	5.625	70	77	8,403	2028/9/1
		HCA INC	5.875	100	115	12,417	2029/2/1
		HD SUPPLY INC	5.375	50	53	5,740	2026/10/15
		HERC HOLDINGS INC	5.5	50	47	5,109	2027/7/15
		HERTZ CORP	5.5	50	18	1,948	2024/10/15
		HERTZ CORP	7.125	50	17	1,863	2026/8/1
		HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	60	51	5,573	2028/6/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	50	27	2,958	2028/11/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.125	70	69	7,501	2026/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	40	38	4,200	2030/1/15
		HILTON WORLDWIDE FIN LLC	4.625	50	48	5,239	2025/4/1
		HILTON WORLDWIDE FIN LLC	4.875	40	39	4,230	2027/4/1
		HJ HEINZ CO	3.95	200	208	22,517	2025/7/15
		HOLOGIC INC	4.375	30	30	3,295	2025/10/15
		HOWARD HUGHES CORP	5.375	50	48	5,284	2025/3/15
		HUB INTERNATIONAL LTD	7.0	60	60	6,510	2026/5/1
		HUDBAY MINERALS INC	7.625	20	19	2,060	2025/1/15
		HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	50	52	5,708	2026/8/1
		HUNT COS INC	6.25	70	57	6,157	2026/2/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.375	30	29	3,214	2025/12/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	100	99	10,684	2026/5/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	80	77	8,369	2027/5/15
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	50	47	5,138	2026/5/1
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	8.375	50	43	4,639	2027/5/1
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	40	35	3,799	2028/1/15
		INCEPTION MRGR/RACKSPACE	8.625	50	47	5,135	2024/11/15
		INDIGO NATURAL RES LLC	6.875	20	17	1,914	2026/2/15
		INTELSAT JACKSON HLDG	8.0	40	40	4,406	2024/2/15
		INTESA SANPAOLO SPA	5.71	200	201	21,763	2026/1/15
		IQVIA INC	5.0	200	207	22,369	2027/5/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.25	80	81	8,762	2028/3/15
		IRON MOUNTAIN INC	4.875	50	49	5,390	2029/9/15
		ISTAR INC	4.75	50	40	4,402	2024/10/1
		J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	6.0	20	20	2,213	2025/7/15
		JAGGED PEAK ENERGY LLC	5.875	100	85	9,190	2026/5/1
		JAGUAR HL / PPDI	6.375	30	30	3,284	2023/8/1
		JBS INVESTMENTS II GMBH	7.0	200	206	22,283	2026/1/15
		JBS USA/FOOD/FINANCE	6.5	50	54	5,882	2029/4/15
		JBS USA/FOOD/FINANCE	5.5	70	72	7,796	2030/1/15
		JONAH NRG LLC/FINANCE	7.25	30	1	145	2025/10/15
		KAR AUCTION SERVICES INC	5.125	30	27	2,922	2025/6/1
		KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	5.25	100	104	11,241	2026/6/1
		KOPPERS INC	6.0	20	16	1,788	2025/2/15

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.0	100	103	11,141	2023/6/15
	(含む投資法人債券)	KRONOS ACQUISITION HOLDI	9.0	30	25	2,775	2023/8/15
		L BRANDS INC	5.25	30	21	2,338	2028/2/1
		LABL ESCROW ISSUER LLC	6.75	50	49	5,347	2026/7/15
		LADDER CAP FIN LLLP/CORP	5.25	50	42	4,556	2022/3/15
		LAMB WESTON HLD	4.875	90	92	9,932	2026/11/1
		LAUREATE EDUCATION INC	8.25	70	73	7,928	2025/5/1
		LENNAR CORP	4.125	150	151	16,341	2022/1/15
		LENNAR CORP	4.5	50	50	5,440	2024/4/30
		LEVEL 3 FINANCING INC	5.25	50	52	5,611	2026/3/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	4.625	50	50	5,407	2027/9/15
		LIONS GATE CAPITAL HOLD	5.875	30	27	3,002	2024/11/1
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	50	43	4,688	2027/10/15
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	50	47	5,126	2026/9/15
		MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	50	49	5,315	2028/2/1
		MATADOR RESOURCES CO	5.875	30	13	1,456	2026/9/15
		MATTAMY GROUP CORP	5.25	100	94	10,227	2027/12/15
		MATTEL INC	6.75	50	51	5,519	2025/12/31
		MATTEL INC	5.875	100	101	10,969	2027/12/15
		MDC PARTNERS INC	6.5	50	36	3,935	2024/5/1
		MEDNAX INC	6.25	50	44	4,787	2027/1/15
		MEG ENERGY CORP	7.125	70	45	4,888	2027/2/1
		MELCO RESORTS FINANCE	5.625	200	195	21,064	2027/7/17
		MEREDITH CORP	6.875	50	42	4,622	2026/2/1
		MGM GROWTH/MGM FINANCE	5.625	50	51	5,541	2024/5/1
		MGM GROWTH/MGM FINANCE	5.75	50	51	5,534	2027/2/1
		MGM RESORTS INTL	5.75	60	59	6,377	2025/6/15
		MGM RESORTS INTL	5.5	33	31	3,390	2027/4/15
		MICHAELS STORES INC	8.0	50	36	3,960	2027/7/15
		MINERAL RESOURCES LTD	8.125	50	51	5,517	2027/5/1
		MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	7.875	30	16	1,807	2024/10/15
		MOLINA HEALTHCARE INC	5.375	30	31	3,350	2022/11/15
		MOOG INC	4.25	80	76	8,240	2027/12/15
		MOSS CREEK RESOURCES HLD	7.5	20	5	633	2026/1/15
		MOSS CREEK RESOURCES HLD	10.5	50	15	1,706	2027/5/15
		MPH ACQUISITION HOLDINGS	7.125	40	36	3,937	2024/6/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.25	50	51	5,565	2026/8/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	100	103	11,164	2027/10/15
		MSCI INC	5.375	50	52	5,700	2027/5/15
		MSCI INC	4.0	50	51	5,598	2029/11/15
		MURPHY OIL CORP	5.75	30	19	2,155	2025/8/15
		MURPHY OIL CORP	5.875	80	53	5,808	2027/12/1
		MURPHY OIL USA INC	4.75	40	41	4,455	2029/9/15
		NABORS INDUSTRIES INC	5.75	50	11	1,206	2025/2/1
		NATIONSTAR MTG	9.125	50	48	5,204	2026/7/15
		NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	60	54	5,828	2027/1/15
		NAVIENT CORP	6.5	150	150	16,219	2022/6/15

銘柄			当期末				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	NAVIENT CORP	6.75	50	48	5,202	2026/6/15
		NAVISTAR INTL CORP	6.625	26	21	2,359	2025/11/1
		NCR CORP	6.125	50	50	5,422	2029/9/1
		NETFLIX INC	4.375	150	157	16,993	2026/11/15
		NETFLIX INC	5.875	100	111	12,045	2028/11/15
		NETFLIX INC	6.375	50	57	6,199	2029/5/15
		NETFLIX INC	4.875	130	136	14,706	2030/6/15
		NEWELL BRANDS INC	4.35	160	162	17,571	2023/4/1
		NEWMARK GROUP INC	6.125	50	47	5,166	2023/11/15
		NEXSTAR ESCROW CORP	5.625	70	68	7,408	2024/8/1
		NEXSTAR ESCROW INC	5.625	90	86	9,300	2027/7/15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	50	50	5,467	2024/7/15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	50	50	5,399	2024/9/15
		NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	50	49	5,288	2026/10/15
		NFP CORP	6.875	20	19	2,065	2025/7/15
		NGL ENRGY PART LP/FIN CO	7.5	100	52	5,689	2023/11/1
		NIELSEN CO LUX SARL/THE	5.0	40	39	4,271	2025/2/1
		NOBLE HOLDING INTL LTD	7.875	50	12	1,394	2026/2/1
		NOKIA OYJ	3.375	50	50	5,460	2022/6/12
		NORTHWEST ACQ/DOMINION	7.125	30	13	1,465	2022/11/1
		NOVELIS CORP	5.875	50	50	5,430	2026/9/30
		NOVELIS CORP	4.75	100	91	9,852	2030/1/30
		NRG ENERGY INC	5.75	30	31	3,447	2028/1/15
		NRG ENERGY INC	5.25	50	52	5,700	2029/6/15
		NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	50	41	4,520	2026/6/1
		NUSTAR LOGISTICS LP	5.625	20	16	1,796	2027/4/28
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.7	200	154	16,664	2022/8/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.9	340	221	23,939	2024/8/15
		OLIN CORP	5.625	50	47	5,093	2029/8/1
		OLIN CORP	5.0	20	18	2,009	2030/2/1
		OPEN TEXT CORP	5.875	50	52	5,610	2026/6/1
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	50	45	4,870	2030/3/15
		PACIFIC DRILLING ESC ISS	8.375	30	8	962	2023/10/1
		PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	50	50	5,450	2026/5/15
		PANTHER BF AGGREGATOR 2	8.5	50	44	4,748	2027/5/15
		PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	150	152	16,418	2027/4/1
		PARKLAND FUEL CORP	6.0	30	28	3,091	2026/4/1
		PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	5.625	50	41	4,459	2027/10/15
		PARTY CITY HOLDINGS INC	6.625	20	2	237	2026/8/1
		PBF HOLDING CO LLC	7.25	30	23	2,490	2025/6/15
		PBF HOLDING CO LLC	6.0	70	49	5,379	2028/2/15
		PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	20	14	1,563	2023/5/15
		PDC ENERGY INC	5.75	20	15	1,639	2026/5/15
		PEABODY SEC FIN CORP	6.375	20	11	1,288	2025/3/31
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	100	95	10,281	2027/10/15
		PETSMART INC	5.875	50	50	5,412	2025/6/1
		PETSMART INC	8.875	20	19	2,087	2025/6/1

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)	PILGRIM'S PRIDE CORP	5.875	50	51	5,557	2027/9/30
		PISCES MIDCO INC	8.0	20	17	1,903	2026/4/15
		PLASTIPAK HOLDINGS INC	6.25	30	27	3,001	2025/10/15
		PLATFORM SPECIALTY PROD	5.875	50	50	5,422	2025/12/1
		POLARIS INTERMEDIATE	8.5	40	33	3,634	2022/12/1
		POST HOLDINGS INC	5.0	100	101	10,985	2026/8/15
		POST HOLDINGS INC	5.75	50	52	5,671	2027/3/1
		POST HOLDINGS INC	5.625	50	52	5,638	2028/1/15
		POST HOLDINGS INC	5.5	50	52	5,638	2029/12/15
		PQ CORP	6.75	30	30	3,284	2022/11/15
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.75	120	123	13,339	2026/4/15
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	50	46	5,029	2028/1/15
		PRIME SECURITY ONE MS IN	4.875	50	44	4,840	2032/7/15
		PTC INC	4.0	80	81	8,822	2028/2/15
		PULTE GROUP INC	5.0	50	52	5,646	2027/1/15
		PUMA INTERNATIONAL FINAN	5.125	200	116	12,592	2024/10/6
		QEP RESOURCES INC	5.625	20	6	706	2026/3/1
		QORVO INC	5.5	80	83	8,979	2026/7/15
		QUICKEN LOANS INC	5.25	80	79	8,568	2028/1/15
		RAIN CII CARBON LLC/CII	7.25	30	26	2,871	2025/4/1
		RANGE RESOURCES CORP	5.0	40	31	3,429	2022/8/15
		RANGE RESOURCES CORP	5.0	50	38	4,182	2023/3/15
		RBS GLOBAL & REXNORD COR	4.875	30	30	3,268	2025/12/15
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	9.375	50	38	4,165	2027/4/1
		REGIONALCARE/LIFEPOINT	9.75	50	52	5,622	2026/12/1
		REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	5.125	50	50	5,428	2023/7/15
		RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5.375	30	30	3,304	2025/1/15
		RYMAN HOSPITALITY PROP	4.75	50	45	4,910	2027/10/15
		SABRE GLBL INC	5.25	30	27	3,018	2023/11/15
		SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	5.625	20	16	1,793	2025/12/1
		SBA COMMUNICATIONS CORP	4.0	50	50	5,445	2022/10/1
		SCIENTIFIC GAMES CORP	5.0	50	44	4,784	2025/10/15
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	8.25	70	52	5,667	2026/3/15
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	50	35	3,831	2029/11/15
		SCRIPPS ESCROW INC	5.875	50	45	4,856	2027/7/15
		SELECT MEDICAL CORP	6.25	50	48	5,260	2026/8/15
		SENIOR HOUSING PROPERTIE	4.75	50	40	4,362	2028/2/15
		SERVICE CORP INTL	4.625	30	30	3,258	2027/12/15
		SERVICE CORP INTL	5.125	50	51	5,595	2029/6/1
		SERVICEMASTER COMPANY LL	5.125	30	30	3,296	2024/11/15
		SESI LLC	7.75	20	4	450	2024/9/15
		SEVEN GENERATIONS ENERGY	5.375	20	16	1,785	2025/9/30
		SIMMONS FOODS INC	5.75	60	56	6,091	2024/11/1
		SIRIUS XM RADIO INC	3.875	30	30	3,242	2022/8/1
		SIRIUS XM RADIO INC	5.375	50	51	5,595	2026/7/15
		SIRIUS XM RADIO INC	5.0	50	51	5,531	2027/8/1
		SIRIUS XM RADIO INC	5.5	100	105	11,351	2029/7/1

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	SIX FLAGS ENTERTAINMENT	5.5	50	42	4,596	2027/4/15
	(含む投資法人債券)	SM ENERGY CO	5.625	50	13	1,449	2025/6/1
		SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.5	100	98	10,604	2024/3/1
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	50	48	5,271	2022/5/15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	50	48	5,217	2024/3/15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	50	49	5,339	2025/3/15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	60	57	6,184	2026/3/15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	50	43	4,721	2029/11/15
		SPRINT CORP	7.625	150	178	19,302	2026/3/1
		SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	100	104	11,302	2027/9/30
		SSL ROBOTICS LLC	9.75	60	64	6,953	2023/12/31
		STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	50	50	5,430	2028/1/15
		STAPLES INC	7.5	130	96	10,386	2026/4/15
		STAPLES INC	10.75	50	27	2,922	2027/4/15
		STAR MERGER SUB INC	6.875	50	53	5,719	2026/8/15
		STAR MERGER SUB INC	10.25	30	32	3,496	2027/2/15
		STARFRUIT FINCO/STAR US	8.0	150	139	15,007	2026/10/1
		STARS GRP HLDS/STARS GRP	7.0	20	21	2,278	2026/7/15
		STATION CASINOS LLC	5.0	50	43	4,678	2025/10/1
		STERICYCLE INC	5.375	50	50	5,486	2024/7/15
		SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.125	30	30	3,246	2023/7/15
		SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	20	3	407	2025/4/15
		SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	7.5	50	39	4,314	2025/6/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.875	30	29	3,191	2023/1/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	50	47	5,174	2027/4/15
		SYMANTEC CORP	5.0	50	50	5,453	2025/4/15
		T-MOBILE USA INC	4.5	50	51	5,517	2026/2/1
		T-MOBILE USA INC	4.75	80	84	9,064	2028/2/1
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	70	60	6,532	2026/1/15
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	50	50	5,417	2027/5/15
		TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	4.75	40	28	3,052	2023/10/1
		TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	5.5	50	32	3,489	2028/1/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.875	200	182	19,643	2026/4/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	50	42	4,594	2028/1/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	70	59	6,449	2030/3/1
		TAYLOR MORRISON COMM/MON	5.875	50	45	4,931	2027/6/15
		TEEKAY OFFSHORE PARTNERS	8.5	30	27	2,916	2023/7/15
		TEGNA INC	5.0	50	45	4,948	2029/9/15
		TELEFLEX INC	4.625	30	31	3,379	2027/11/15
		TEMPO ACQUISITION LLC/FI	6.75	30	29	3,170	2025/6/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.75	120	121	13,121	2023/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.875	100	100	10,850	2026/1/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.25	50	50	5,441	2027/2/1
		TENET HEALTHCARE CORP	5.125	150	151	16,320	2027/11/1
		TENN MERGER SUB INC	6.375	20	10	1,183	2025/2/1
		TENNECO INC	5.0	50	27	2,926	2026/7/15
		TEREX CORP	5.625	30	28	3,126	2025/2/1

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	TERRIER MEDIA BUYER INC	8.875	90	74	8,051	2027/12/15
		TERVITA ESCROW CORP	7.625	30	21	2,303	2021/12/1
		TESLA INC	5.3	100	94	10,234	2025/8/15
		TITAN ACQ/CO-BORROWER	7.75	40	37	4,005	2026/4/15
		TPC GROUP INC	10.5	50	39	4,294	2024/8/1
		TRANSDIGM INC	6.25	100	98	10,615	2026/3/15
		TRANSDIGM INC	7.5	150	141	15,217	2027/3/15
		TRANSDIGM INC	5.5	40	35	3,799	2027/11/15
		TRANSOCEAN INC	7.25	80	30	3,235	2025/11/1
		TRANSOCEAN INC	7.5	30	10	1,181	2026/1/15
		TRANSOCEAN PONTUS LTD	6.125	25	20	2,202	2025/8/1
		TREEHOUSE FOODS INC	6.0	50	51	5,507	2024/2/15
		TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.375	30	26	2,807	2025/9/1
		TRONOX INC	6.5	20	18	1,996	2026/4/15
		TWITTER INC	3.875	80	78	8,503	2027/12/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	50	48	5,272	2023/11/1
		UBER TECHNOLOGIES INC	8.0	50	48	5,267	2026/11/1
		UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	50	48	5,270	2027/9/15
		UNDER ARMOUR INC	3.25	20	18	1,975	2026/6/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.625	70	68	7,398	2025/10/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.25	270	276	29,790	2030/1/15
		UNITED STATES STEEL CORP	6.875	30	20	2,182	2025/8/15
		UNITED STATES STEEL CORP	6.25	50	31	3,417	2026/3/15
		US CONCRETE INC	6.375	30	28	3,061	2024/6/1
		US FOODS INC	5.875	20	19	2,094	2024/6/15
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	20	17	1,885	2026/4/1
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	50	43	4,681	2027/9/1
		USI INC	6.875	30	29	3,227	2025/5/1
		VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	130	141	15,209	2025/12/15
		VALEANT PHARMACEUTICALS	9.25	130	142	15,399	2026/4/1
		VECTOR GROUP LTD	6.125	50	49	5,325	2025/2/1
		VEON HOLDINGS BV	4.0	200	201	21,782	2025/4/9
		VERISIGN INC	4.75	50	52	5,706	2027/7/15
		VERSCEND HOLDING CORP	9.75	60	62	6,779	2026/8/15
		VIASAT INC	5.625	30	28	3,085	2025/9/15
		VICI PROPERTIES / NOTE	3.5	90	87	9,422	2025/2/15
		VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	100	94	10,204	2029/12/1
		VIKING CRUISES LTD	5.875	20	13	1,430	2027/9/15
		VINE OIL & GAS LP / FIN	8.75	20	7	765	2023/4/15
		VIRGIN MEDIA SECURED FIN	5.5	200	209	22,584	2029/5/15
		VISTAJET MALTA/XO MGMT	10.5	50	40	4,388	2024/6/1
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.5	40	41	4,452	2026/9/1
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	50	51	5,598	2027/2/15
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	50	50	5,497	2027/7/31
		VOC ESCROW LTD	5.0	20	14	1,611	2028/2/15
		VODAFONE GROUP PLC	7.0	70	78	8,478	2079/4/4
		W & T OFFSHORE INC	9.75	50	14	1,550	2023/11/1

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	WASHINGTON PG LP	6.45	50	27	3,010	2024/8/15
		WASTE PRO USA INC	5.5	30	29	3,228	2026/2/15
		WEATHERFORD INTERNATIONA	11.0	50	34	3,734	2024/12/1
		WEST CORP	8.5	50	36	3,920	2025/10/15
		WEST STREET MERGER SUB	6.375	20	18	1,989	2025/9/1
		WESTERN DIGITAL CORP	4.75	110	110	11,938	2026/2/15
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.05	100	79	8,520	2030/2/1
		WEWORK COS INC	7.875	60	25	2,701	2025/5/1
		WOLVERINE ESCROW LLC	9.0	100	73	7,933	2026/11/15
		WPX ENERGY INC	5.75	50	39	4,244	2026/6/1
		WPX ENERGY INC	4.5	60	44	4,764	2030/1/15
		WYNDHAM HOTELS & RESORTS	5.375	30	27	3,015	2026/4/15
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	90	81	8,797	2027/5/15
		WYNN MACAU LTD	5.125	200	187	20,223	2029/12/15
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	50	47	5,072	2029/10/1
		XEROX CORPORATION	4.125	50	50	5,460	2023/3/15
		XPO LOGISTICS INC	6.5	82	81	8,841	2022/6/15
		XPO LOGISTICS INC	6.75	50	51	5,588	2024/8/15
		YUM! BRANDS INC	4.75	50	51	5,510	2030/1/15
		ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	5.75	100	94	10,230	2027/1/15
		ZIGGO SECURED FINANCE BV	5.5	150	154	16,634	2027/1/15
合計						3,117,239	

＊邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
＊額面・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

○投資信託財産の構成

(2020年４月22日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	3,117,239	92.3
コール・ローン等、その他	260,562	7.7
投資信託財産総額	3,377,801	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（3,313,884千円）の投資信託財産総額（3,377,801千円）に対する比率は98.1%です。
＊外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。１米ドル＝107.86円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年４月22日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,400,376,410
コール・ローン等	209,931,576
公社債(評価額)	3,117,239,582
未収入金	22,648,500
未収利息	42,881,699
前払費用	7,675,053
(B) 負債	55,340,451
未払金	55,140,415
未払解約金	200,000
未払利息	36
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	3,345,035,959
元本	2,922,210,035
次期繰越損益金	422,825,924
(D) 受益権総口数	2,922,210,035口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	11,447円

(注) 期首元本額は1,749,800,205円、期中追加設定元本額は2,277,417,540円、期中一部解約元本額は1,105,007,710円、１口当たり純資産額は1.1447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

・ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国債券	1,083,614,647円
・米国ハイ・イールド債券・インデックスF（適格機関投資家専用）	1,009,027,076円
・野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券	557,380,045円
・野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券・為替ヘッジ型	252,451,864円
・インデックス・ブレンド（タイプⅢ）	7,554,803円
・インデックス・ブレンド（タイプⅤ）	6,334,461円
・インデックス・ブレンド（タイプⅠ）	2,373,107円
・インデックス・ブレンド（タイプⅣ）	1,970,914円
・インデックス・ブレンド（タイプⅡ）	1,503,118円

○損益の状況 (2019年４月23日～2020年４月22日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	180,255,004
受取利息	178,770,478
その他収益金	1,496,769
支払利息	△　12,243
(B) 有価証券売買損益	△499,485,927
売買益	52,242,010
売買損	△551,727,937
(C) 保管費用等	△　598,733
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	△319,829,656
(E) 前期繰越損益金	442,168,825
(F) 追加信託差損益金	511,310,414
(G) 解約差損益金	△210,823,659
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	422,825,924
次期繰越損益金(Ｈ)	422,825,924

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

＜お申し込み時の留意点＞

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

（2020年4月22日現在）

年　月	日
2020年４月	－
５月	７、８、22、25
６月	－
７月	２、３
８月	28、31
９月	４、７
10月	９、12
11月	10、11、25、26
12月	24、25、28

※2020年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。
したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。
なお、弊社ホームページ（http://www.nomura-am.co.jp/）にも掲載いたしております。