

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

愛称：Funds-i フォーカス 米国ハイ・イールド債券・為替ヘッジ型

運用報告書(全体版)

第3期（決算日2019年4月22日）

作成対象期間（2018年4月24日～2019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。

| | | |
|--------|---|---|
| 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（円ヘッジ・円ベース）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により為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。 | |
| 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・ 為替ヘッジ型 | 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・ 為替ヘッジ型 | 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・パークレイズ 米国ハイイールド社債高流動性インデックス (円ヘッジ・円ベース) | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|----------------|--------|-------------|------------------|---|------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| | (分配落) | 税 分 配 | み 金 騰 落 | 期 騰 落 | 中 騰 落 率 | | | |
| (設定日) | 円 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 2016年7月14日 | 10,000 | — | — | 100.00 | — | — | — | 200 |
| 1期(2017年4月24日) | 10,435 | 0 | 4.4 | 105.69 | 5.7 | 96.0 | — | 286 |
| 2期(2018年4月23日) | 10,458 | 0 | 0.2 | 107.71 | 1.9 | 99.3 | — | 382 |
| 3期(2019年4月22日) | 10,740 | 0 | 2.7 | 111.82 | 3.8 | 97.9 | — | 271 |

*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・パ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(円ヘッジ・円ベース)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・パ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(円ヘッジ・円ベース)を使用しております。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。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・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・パークレイズ・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・パークレイズ 米国ハイイールド社債高流動性インデックス (円ヘッジ・円ベース) | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|------------|--------|------|---|------|-----------------------|-----------------------|
| | 騰 落 | 率 | 騰 落 | 率 | | |
| (期首) | 円 | % | | % | % | % |
| 2018年4月23日 | 10,458 | — | 107.71 | — | 99.3 | — |
| 4月末 | 10,400 | △0.6 | 107.06 | △0.6 | 100.6 | — |
| 5月末 | 10,353 | △1.0 | 106.69 | △0.9 | 97.3 | — |
| 6月末 | 10,361 | △0.9 | 106.93 | △0.7 | 99.0 | — |
| 7月末 | 10,448 | △0.1 | 108.00 | 0.3 | 97.9 | — |
| 8月末 | 10,511 | 0.5 | 108.73 | 1.0 | 97.1 | — |
| 9月末 | 10,530 | 0.7 | 108.96 | 1.2 | 99.3 | — |
| 10月末 | 10,277 | △1.7 | 106.60 | △1.0 | 97.9 | — |
| 11月末 | 10,221 | △2.3 | 105.87 | △1.7 | 98.2 | — |
| 12月末 | 9,888 | △5.5 | 102.52 | △4.8 | 95.8 | — |
| 2019年1月末 | 10,383 | △0.7 | 107.67 | △0.0 | 96.7 | — |
| 2月末 | 10,563 | 1.0 | 109.82 | 2.0 | 95.6 | — |
| 3月末 | 10,615 | 1.5 | 110.46 | 2.6 | 97.2 | — |
| (期末) | | | | | | |
| 2019年4月22日 | 10,740 | 2.7 | 111.82 | 3.8 | 97.9 | — |

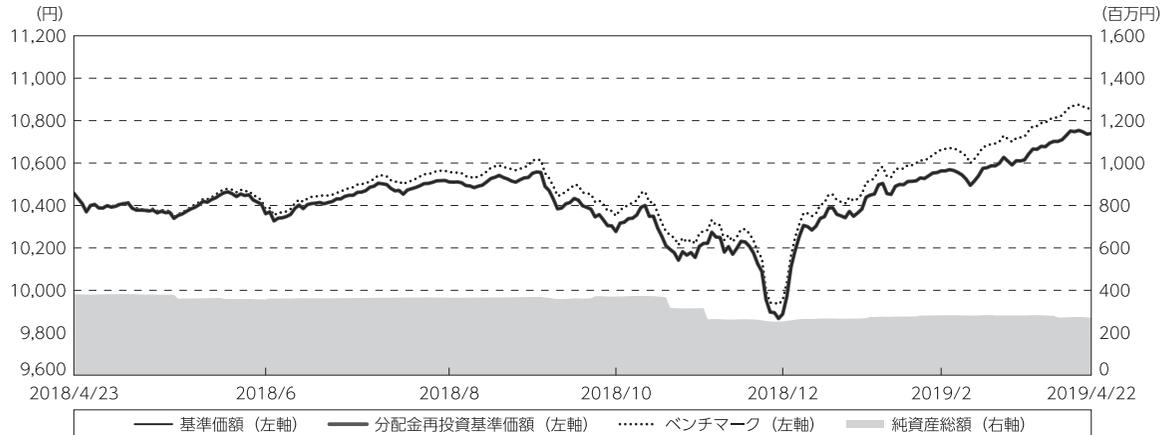
*騰落率は期首比です。

*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：10,458円

期 末：10,740円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 2.7% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2018年4月23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・パ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(円ヘッジ・円ベース)です。ベンチマークは、作成期首(2018年4月23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、期首10,458円から期末10,740円に282円の値上がりとなりました。

米国ハイ・イールド債券による利金収入などから基準価額は上昇しました。

○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。FRB（米連邦準備制度理事会）が金融引き締めには慎重な姿勢を示したことなどから、米国債利回りは低下（価格は上昇）しましたが、米国ハイ・イールド社債のスプレッドが拡大したため、米国ハイ・イールド社債の利回りはほぼ横ばいとなりました。利金収入から債券リターンはプラスとなりました。

○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・為替ヘッジ型]

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（円ヘッジ・円ベース）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するとともに、実質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した。マザーファンドの組入比率は期を通じて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。債券組入比率は期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+2.7%となり、ベンチマークの+3.8%を1.1ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

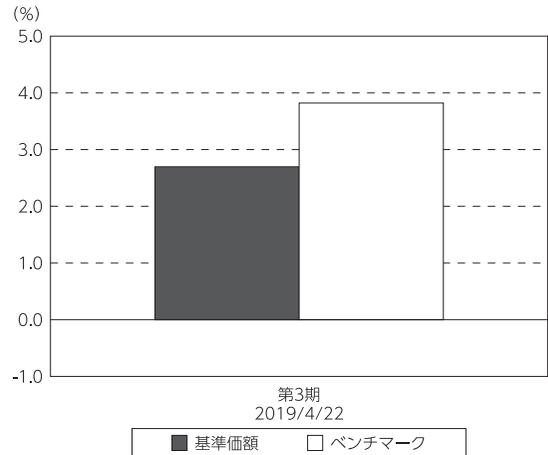
(マイナス要因)

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（円ヘッジ・円ベース）です。

◎分配金

収益分配金は、基準価額水準等を勘案し決定しました。

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3期 |
|-----------|---------------------------|
| | 2018年4月24日～ 2019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 | 1,392 |

(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・為替ヘッジ型]

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とともに、実質外貨建て資産については原則として為替ヘッジを行うことで、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（円ヘッジ・円ベース）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

(2018年4月24日～2019年4月22日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|---------|------------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 89 | % 0.862 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (45) | (0.431) | 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 ） | (39) | (0.377) | 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) そ の 他 費 用 | 5 | 0.045 | (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 ） | (4) | (0.040) | 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) | (0.004) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 94 | 0.907 | |
| 期中の平均基準価額は、10,379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。

○売買及び取引の状況

(2018年4月24日～2019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 |
| 米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド | 千口 45,138 | 千円 53,000 | 千口 168,434 | 千円 199,560 |

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年4月24日～2019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・為替ヘッジ型>

| 区 分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | | | | | |

<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 | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | | | | | |

平均保有割合 14.6%

※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

(2018年4月24日～2019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 200 | 百万円 - | 百万円 100 | 百万円 100 | 当初設定時における取得とその処分 |

○組入資産の明細

(2019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 |
| 米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド | 千口 341,734 | 千口 218,438 | 千円 273,637 |

*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

(2019年4月22日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------------------|---------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド | 千円 273,637 | % 98.5 |
| コール・ローン等、その他 | 4,179 | 1.5 |
| 投資信託財産総額 | 277,816 | 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(2,190,243千円)の投資信託財産総額(2,196,665千円)に対する比率は99.7%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=111.99円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年4月22日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 547,320,519 |
| コール・ローン等 | 1,679,508 |
| 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) | 273,637,322 |
| 未収入金 | 272,003,689 |
| (B) 負債 | 275,526,286 |
| 未払金 | 271,905,938 |
| 未払解約金 | 2,367,952 |
| 未払信託報酬 | 1,249,334 |
| 未払利息 | 3 |
| その他未払費用 | 3,059 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 271,794,233 |
| 元本 | 253,065,607 |
| 次期繰越損益金 | 18,728,626 |
| (D) 受益権総口数 | 253,065,607口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,740円 |

(注) 期首元本額は365,403,730円、期中追加設定元本額は52,650,563円、期中一部解約元本額は164,988,686円、1口当たり純資産額は1.0740円です。

○損益の状況 (2018年4月24日～2019年4月22日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 949 |
| 支払利息 | △ 949 |
| (B) 有価証券売買損益 | 9,975,457 |
| 売買益 | 58,985,862 |
| 売買損 | △49,010,405 |
| (C) 信託報酬等 | △ 2,848,486 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 7,126,022 |
| (E) 前期繰越損益金 | 4,060,272 |
| (F) 追加信託差損益金 | 7,542,332 |
| (配当等相当額) | (7,226,679) |
| (売買損益相当額) | (315,653) |
| (G) 計(D+E+F) | 18,728,626 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 18,728,626 |
| 追加信託差損益金 | 7,542,332 |
| (配当等相当額) | (7,507,674) |
| (売買損益相当額) | (34,658) |
| 分配準備積立金 | 27,738,136 |
| 繰越損益金 | △16,551,842 |

*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 (2018年4月24日～2019年4月22日) は以下の通りです。

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|---------------------------|
| | 2018年4月24日～ 2019年4月22日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 13,104,264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 | 7,507,674円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 14,633,872円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 35,245,810円 |
| f. 分配対象収益(1万円当たり) | 1,392円 |
| g. 分配金 | 0円 |
| h. 分配金(1万円当たり) | 0円 |

○分配金のお知らせ

| | |
|----------------|----|
| 1万円当たり分配金(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3期（決算日2019年4月22日）

作成対象期間（2018年4月24日～2019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、米国内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。 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・パークレイズ 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) | | 債組入比率 | 債券 優先物比率 | 純資産額 |
|----------------|--------|------|--|------|-------|-------------|-------|
| | 騰落 | 中率 | 騰落 | 中率 | | | |
| (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 |

*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・パ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・パ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。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・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・パークレイズ・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・パークレイズ 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) | | 債組入比率 | 債券 優先物比率 |
|------------|--------|------|--|------|-------|-------------|
| | 騰落 | 騰落率 | 騰落 | 騰落率 | | |
| (期首) | 円 | % | | % | % | % |
| 2018年4月23日 | 11,342 | — | 115.04 | — | 98.0 | — |
| 4月末 | 11,441 | 0.9 | 116.00 | 0.8 | 97.8 | — |
| 5月末 | 11,355 | 0.1 | 115.18 | 0.1 | 97.8 | — |
| 6月末 | 11,589 | 2.2 | 117.63 | 2.3 | 97.3 | — |
| 7月末 | 11,771 | 3.8 | 119.57 | 3.9 | 97.6 | — |
| 8月末 | 11,879 | 4.7 | 120.68 | 4.9 | 97.6 | — |
| 9月末 | 12,202 | 7.6 | 123.91 | 7.7 | 96.8 | — |
| 10月末 | 11,914 | 5.0 | 121.18 | 5.3 | 98.0 | — |
| 11月末 | 11,903 | 4.9 | 120.83 | 5.0 | 97.6 | — |
| 12月末 | 11,300 | △0.4 | 114.74 | △0.3 | 97.7 | — |
| 2019年1月末 | 11,689 | 3.1 | 118.60 | 3.1 | 97.2 | — |
| 2月末 | 12,133 | 7.0 | 123.34 | 7.2 | 93.8 | — |
| 3月末 | 12,244 | 8.0 | 124.50 | 8.2 | 97.4 | — |
| (期末) | | | | | | |
| 2019年4月22日 | 12,527 | 10.4 | 127.39 | 10.7 | 97.2 | — |

*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

基準価額は、期首11,342円から期末12,527円に1,185円の値上がりとなりました。

米国ハイ・イールド債券による利金収入や、米ドルが対円で上昇（円安）したことなどから基準価額は上昇しました。

○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。FRB（米連邦準備制度理事会）が金融引き締めにも慎重な姿勢を示したことなどから、米国債利回りは低下（価格は上昇）しましたが、米国ハイ・イールド社債のスプレッドが拡大したため、米国ハイ・イールド社債の利回りはほぼ横ばいとなりました。利金収入から債券リターンはプラスとなりました。

為替市場は、米国経済が全体として底堅さを維持したことなどを背景に、米ドルは対円で上昇（円安）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。債券組入比率は期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

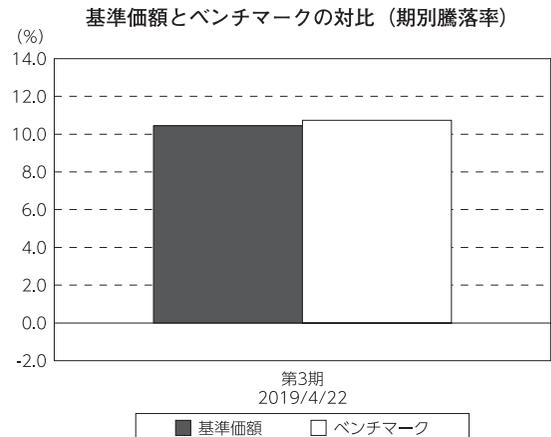
今期の基準価額の騰落率は+10.4%となり、ベンチマークであるブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の+10.7%を0.3ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（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



（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

(2018年4月24日～2019年4月22日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|-----|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) そ の 他 費 用 | 円 | % | (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) | (5) | (0.041) | 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 | 5 | 0.042 | |
| 期中の平均基準価額は、11,785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

(2018年4月24日～2019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 18,609 | 千米ドル 15,685 (1,295) |

*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

(2018年4月24日～2019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 | | 売付額等 C | うち利害関係人との取引状況D | |
|--------|--------------|----------------|----------|--------------|----------------|----------|
| | | 百万円 | % | | 百万円 | % |
| 為替直物取引 | 百万円 2,061 | 百万円 12 | % 0.6 | 百万円 1,996 | 百万円 10 | % 0.5 |

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 | 19,028 | 19,030 | 2,131,274 | 97.2 | 96.5 | 65.8 | 29.2 | 2.3 |
| 合 計 | 19,028 | 19,030 | 2,131,274 | 97.2 | 96.5 | 65.8 | 29.2 | 2.3 |

* 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、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 | 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) | | | | | |
| | 1011778 BC / NEW RED FIN | 4.25 | 120 | 119 | 13,372 | 2024/5/15 |
| | ABC SUPPLY CO INC | 5.875 | 30 | 31 | 3,481 | 2026/5/15 |
| | ACADIA HEALTHCARE CO INC | 5.625 | 20 | 20 | 2,259 | 2023/2/15 |
| | ACRISURE LLC / FIN INC | 8.125 | 50 | 51 | 5,775 | 2024/2/15 |
| | ADT CORP | 6.25 | 100 | 105 | 11,828 | 2021/10/15 |
| | AECOM | 5.875 | 50 | 52 | 5,928 | 2024/10/15 |
| | AES CORP/VA | 6.0 | 70 | 74 | 8,329 | 2026/5/15 |
| | AHERN RENTALS INC | 7.375 | 30 | 27 | 3,023 | 2023/5/15 |
| | ALBERTSONS COS LLC/SAFEW | 5.75 | 50 | 49 | 5,487 | 2025/3/15 |
| | ALLISON TRANSMISSION INC | 5.0 | 30 | 30 | 3,401 | 2024/10/1 |
| | ALLY FINANCIAL INC | 4.125 | 100 | 100 | 11,262 | 2020/3/30 |
| | ALTICE FINANCING SA | 6.625 | 200 | 204 | 22,845 | 2023/2/15 |
| | ALTICE FRANCE SA | 8.125 | 200 | 205 | 23,063 | 2027/2/1 |
| | ALTICE SA | 7.75 | 200 | 202 | 22,621 | 2022/5/15 |
| | AMC ENTERTAINMENT INC | 5.875 | 50 | 46 | 5,194 | 2026/11/15 |
| | AMC NETWORKS INC | 5.0 | 50 | 50 | 5,683 | 2024/4/1 |
| | AMERICAN AXLE & MFG INC | 6.25 | 50 | 50 | 5,648 | 2025/4/1 |
| | AMERICAN EQUITY INVESTME | 5.0 | 30 | 30 | 3,382 | 2027/6/15 |
| | AMERIGAS PART/FIN CORP | 5.5 | 50 | 51 | 5,739 | 2025/5/20 |
| | AMERIGAS PART/FIN CORP | 5.75 | 20 | 20 | 2,318 | 2027/5/20 |
| | ANTERO MIDSTREAM PART/FI | 5.375 | 20 | 20 | 2,284 | 2024/9/15 |
| | ANTERO RESOURCES CORP | 5.625 | 80 | 81 | 9,104 | 2023/6/1 |
| | ARAMARK SERVICES INC | 5.125 | 40 | 41 | 4,635 | 2024/1/15 |
| | ARAMARK SERVICES INC | 5.0 | 50 | 51 | 5,772 | 2025/4/1 |
| | ARAMARK SERVICES INC | 4.75 | 30 | 30 | 3,426 | 2026/6/1 |
| | ARDAGH PKG FIN/HLDS USA | 4.25 | 200 | 201 | 22,565 | 2022/9/15 |
| | ARGOS MERGER SUB INC | 7.125 | 50 | 41 | 4,661 | 2023/3/15 |
| | ASBURY AUTOMOTIVE GROUP | 6.0 | 50 | 52 | 5,830 | 2024/12/15 |
| | ASCENT RESOURCES/ARU FIN | 7.0 | 50 | 48 | 5,474 | 2026/11/1 |
| | AVANTOR INC | 9.0 | 60 | 65 | 7,282 | 2025/10/1 |
| | AVOLON HOLDINGS FNDG LTD | 5.5 | 70 | 73 | 8,237 | 2023/1/15 |
| | AVOLON HOLDINGS FNDG LTD | 5.125 | 30 | 31 | 3,509 | 2023/10/1 |
| | AVON INTERNATIONAL OPERA | 7.875 | 30 | 31 | 3,489 | 2022/8/15 |
| | B&G FOODS INC | 5.25 | 50 | 48 | 5,480 | 2025/4/1 |
| | BAFFINLAND IRON CORP/LP | 8.75 | 20 | 20 | 2,272 | 2026/7/15 |
| | BALL CORP | 4.875 | 50 | 52 | 5,837 | 2026/3/15 |
| | BANFF MERGER SUB INC | 9.75 | 50 | 50 | 5,599 | 2026/9/1 |
| | BARCLAYS PLC | 4.836 | 200 | 201 | 22,511 | 2028/5/9 |
| | BAUSCH HEALTH AMERICAS | 8.5 | 50 | 53 | 6,020 | 2027/1/31 |
| | BAUSCH HEALTH COS INC | 6.125 | 100 | 99 | 11,171 | 2025/4/15 |
| | BEACON ESCROW CORP | 4.875 | 50 | 47 | 5,372 | 2025/11/1 |
| | BERRY PLASTICS CORP | 5.125 | 50 | 51 | 5,718 | 2023/7/15 |
| | BIG RIVER STEEL/BRF FIN | 7.25 | 20 | 21 | 2,351 | 2025/9/1 |
| | BLUE CUBE SPINCO INC | 9.75 | 50 | 56 | 6,297 | 2023/10/15 |
| | BOMBARDIER INC | 7.5 | 30 | 31 | 3,510 | 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) | | | | | |
| | BOMBARDIER INC | 7.875 | 100 | 103 | 11,562 | 2027/4/15 |
| | BOYD GAMING CORP | 6.875 | 50 | 51 | 5,816 | 2023/5/15 |
| | BOYD GAMING CORP | 6.0 | 50 | 51 | 5,816 | 2026/8/15 |
| | BRAND ENERGY & INFRASTRU | 8.5 | 30 | 28 | 3,166 | 2025/7/15 |
| | BRINK'S CO/THE | 4.625 | 20 | 19 | 2,155 | 2027/10/15 |
| | BRUIN E&P PARTNERS LLC | 8.875 | 20 | 19 | 2,161 | 2023/8/1 |
| | BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 5.625 | 50 | 50 | 5,646 | 2024/9/1 |
| | BWAY HOLDING CO | 5.5 | 50 | 49 | 5,571 | 2024/4/15 |
| | BWAY HOLDING CO | 7.25 | 40 | 38 | 4,317 | 2025/4/15 |
| | CALFRAC HOLDINGS LP | 8.5 | 20 | 16 | 1,875 | 2026/6/15 |
| | CALIFORNIA RESOURCES CRP | 8.0 | 50 | 41 | 4,606 | 2022/12/15 |
| | CALLON PETROLEUM CO | 6.125 | 20 | 20 | 2,304 | 2024/10/1 |
| | CALPINE CORP | 5.5 | 100 | 99 | 11,157 | 2024/2/1 |
| | CALPINE CORP | 5.75 | 50 | 49 | 5,568 | 2025/1/15 |
| | CARRIZO OIL & GAS INC | 6.25 | 20 | 19 | 2,217 | 2023/4/15 |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 4.0 | 100 | 100 | 11,268 | 2023/3/1 |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.5 | 70 | 72 | 8,113 | 2026/5/1 |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.0 | 160 | 159 | 17,851 | 2028/2/1 |
| | CDK GLOBAL INC | 4.875 | 50 | 50 | 5,641 | 2027/6/1 |
| | CDW LLC/CDW FINANCE | 5.0 | 50 | 51 | 5,725 | 2023/9/1 |
| | CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI | 5.375 | 30 | 30 | 3,435 | 2027/4/15 |
| | CENGAGE LEARNING INC | 9.5 | 30 | 25 | 2,880 | 2024/6/15 |
| | CENTENE CORP | 6.125 | 50 | 52 | 5,856 | 2024/2/15 |
| | CENTENE ESCROW I CORP | 5.375 | 80 | 83 | 9,362 | 2026/6/1 |
| | CENTURYLINK INC | 7.5 | 70 | 75 | 8,454 | 2024/4/1 |
| | CHANGE HEALTH / FIN INC | 5.75 | 50 | 49 | 5,501 | 2025/3/1 |
| | CHARLES RIVER LABORATORI | 5.5 | 20 | 20 | 2,346 | 2026/4/1 |
| | CHEMOURS CO | 7.0 | 70 | 74 | 8,329 | 2025/5/15 |
| | CHENIERE CORP CHRISTI HD | 5.875 | 100 | 108 | 12,136 | 2025/3/31 |
| | CHENIERE CORP CHRISTI HD | 5.125 | 50 | 52 | 5,858 | 2027/6/30 |
| | CHENIERE ENERGY PARTNERS | 5.625 | 50 | 51 | 5,781 | 2026/10/1 |
| | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 7.0 | 30 | 29 | 3,355 | 2024/10/1 |
| | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 8.0 | 40 | 39 | 4,384 | 2027/6/15 |
| | CHOBANI LLC/FINANCE CORP | 7.5 | 12 | 10 | 1,209 | 2025/4/15 |
| | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 8.625 | 90 | 91 | 10,255 | 2024/1/15 |
| | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 8.125 | 80 | 59 | 6,674 | 2024/6/30 |
| | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 8.0 | 50 | 49 | 5,487 | 2026/3/15 |
| | CHURCHILL DOWNS INC | 4.75 | 30 | 29 | 3,309 | 2028/1/15 |
| | CINCINNATI BELL INC | 7.0 | 20 | 18 | 2,099 | 2024/7/15 |
| | CIT GROUP INC | 4.125 | 50 | 50 | 5,697 | 2021/3/9 |
| | CLEAR CHANNEL WORLDWIDE | 9.25 | 50 | 54 | 6,061 | 2024/2/15 |
| | CLEARWAY ENERGY OP LLC | 5.375 | 50 | 50 | 5,697 | 2024/8/15 |
| | CLIFFS NATURAL RESOURCES | 5.75 | 50 | 49 | 5,515 | 2025/3/1 |
| | COMMSCOPE FINANCE LLC | 5.5 | 70 | 73 | 8,182 | 2024/3/1 |
| | COMMSCOPE TECH FINANCE L | 6.0 | 50 | 50 | 5,641 | 2025/6/15 |
| | COMMSCOPE TECH LLC | 5.0 | 50 | 46 | 5,179 | 2027/3/15 |
| | COMSTOCK ESCROW CORP | 9.75 | 20 | 18 | 2,083 | 2026/8/15 |

| 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 (含む投資法人横断) | | | | | |
| | CONSOL ENERGY INC | 5.875 | 27 | 27 | 3,050 | 2022/4/15 |
| | CORTES NP ACQUISITION | 9.25 | 50 | 49 | 5,494 | 2024/10/15 |
| | COTT HOLDINGS INC | 5.5 | 50 | 50 | 5,704 | 2025/4/1 |
| | COTY INC | 6.5 | 30 | 29 | 3,330 | 2026/4/15 |
| | COVEY PARK ENERGY LLC/FI | 7.5 | 20 | 18 | 2,094 | 2025/5/15 |
| | CRC ESCROW ISSUER LLC | 5.25 | 50 | 49 | 5,511 | 2025/10/15 |
| | CRESTWOOD MIDSTREAM PART | 6.25 | 50 | 51 | 5,795 | 2023/4/1 |
| | CROWN AMER/CAP CORP VI | 4.75 | 50 | 50 | 5,697 | 2026/2/1 |
| | CROWNROCK LP/CROWNROCK F | 5.625 | 40 | 39 | 4,434 | 2025/10/15 |
| | CSC HOLDINGS LLC | 5.375 | 200 | 204 | 22,927 | 2023/7/15 |
| | CSC HOLDINGS LLC | 5.5 | 200 | 205 | 23,062 | 2026/5/15 |
| | CSVC ACQUISITION CORP | 7.75 | 20 | 14 | 1,646 | 2025/6/15 |
| | CURO GROUP HOLDINGS CORP | 8.25 | 50 | 43 | 4,871 | 2025/9/1 |
| | DAKOTA MERGER SUB INC | 10.75 | 20 | 18 | 2,105 | 2024/9/1 |
| | DAVITA HEALTHCARE PARTNE | 5.0 | 50 | 48 | 5,408 | 2025/5/1 |
| | DCP MIDSTREAM OPERATING | 5.375 | 30 | 31 | 3,523 | 2025/7/15 |
| | DEAN FOODS CO | 6.5 | 20 | 11 | 1,299 | 2023/3/15 |
| | DELPHI JERSEY HOLDINGS | 5.0 | 30 | 28 | 3,158 | 2025/10/1 |
| | DENBURY RESOURCES INC | 9.0 | 50 | 50 | 5,684 | 2021/5/15 |
| | DIAMOND OFFSHORE DRILL | 7.875 | 20 | 19 | 2,209 | 2025/8/15 |
| | DIAMONDBACK ENERGY INC | 4.75 | 40 | 41 | 4,591 | 2024/11/1 |
| | DIAMONDBACK ENERGY INC | 5.375 | 20 | 20 | 2,346 | 2025/5/31 |
| | DISH DBS CORP | 5.875 | 50 | 43 | 4,920 | 2024/11/15 |
| | DISH DBS CORP | 7.75 | 50 | 45 | 5,102 | 2026/7/1 |
| | ECLIPSE RESOURCES CORP | 8.875 | 30 | 28 | 3,216 | 2023/7/15 |
| | ELANCO ANIMAL HEALTH INC | 4.9 | 30 | 31 | 3,559 | 2028/8/28 |
| | ELDORADA RESORTS INC | 6.0 | 20 | 20 | 2,317 | 2025/4/1 |
| | ENDEAVOR ENERGY RESOURCE | 5.75 | 30 | 32 | 3,603 | 2028/1/30 |
| | ENERGIZER GAMMA ACQ INC | 6.375 | 30 | 31 | 3,483 | 2026/7/15 |
| | ENLINK MIDSTREAM PARTNER | 4.85 | 20 | 19 | 2,234 | 2026/7/15 |
| | ENSCO PLC | 7.75 | 30 | 26 | 2,939 | 2026/2/1 |
| | ENTEGRIS INC | 4.625 | 30 | 30 | 3,372 | 2026/2/10 |
| | ENTERPRISE MERGER SUB IN | 8.75 | 30 | 27 | 3,065 | 2026/10/15 |
| | EP ENER/EVEREST ACQ FIN | 8.0 | 16 | 10 | 1,137 | 2024/11/29 |
| | EP ENER/EVEREST ACQ FIN | 7.75 | 30 | 26 | 2,935 | 2026/5/15 |
| | EQUINIX INC | 5.875 | 50 | 52 | 5,898 | 2026/1/15 |
| | EQUINIX INC | 5.375 | 50 | 52 | 5,907 | 2027/5/15 |
| | ESH HOSPITALITY INC | 5.25 | 50 | 50 | 5,625 | 2025/5/1 |
| | EXELA INTERMED/EXELA FIN | 10.0 | 20 | 20 | 2,290 | 2023/7/15 |
| | EXTRACTION OIL & GAS INC | 5.625 | 20 | 16 | 1,892 | 2026/2/1 |
| | FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE | 4.5 | 200 | 202 | 22,677 | 2020/4/15 |
| | FIDELITY & GUARANTY LIFE | 5.5 | 30 | 30 | 3,401 | 2025/5/1 |
| | FINANCIAL & RISK US HOLD | 6.25 | 50 | 51 | 5,782 | 2026/5/15 |
| | FINANCIAL & RISK US HOLD | 8.25 | 50 | 51 | 5,739 | 2026/11/15 |
| | FIRST DATA CORPORATION | 5.0 | 40 | 41 | 4,593 | 2024/1/15 |
| | FIVE POINT OP CO LP/FIVE | 7.875 | 20 | 19 | 2,161 | 2025/11/15 |
| | FLEX ACQUISITION CO INC | 7.875 | 20 | 19 | 2,144 | 2026/7/15 |

| 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) | | | | | |
| | FMG RESOURCES AUG 2006 | 5.125 | 30 | 30 | 3,422 | 2024/5/15 |
| | FORTRESS TRANS & INFRAST | 6.75 | 30 | 30 | 3,452 | 2022/3/15 |
| | FREEDOM MORTGAGE CORP | 8.25 | 20 | 17 | 2,004 | 2025/4/15 |
| | FREEPORT MCMORAN | 6.875 | 70 | 74 | 8,309 | 2023/2/15 |
| | FREEPORT-MCMORAN INC | 4.0 | 30 | 30 | 3,405 | 2021/11/14 |
| | FRESH MARKET INC | 9.75 | 20 | 15 | 1,719 | 2023/5/1 |
| | FRONTIER COMMUNICATIONS | 10.5 | 100 | 75 | 8,455 | 2022/9/15 |
| | FRONTIER COMMUNICATIONS | 11.0 | 50 | 32 | 3,673 | 2025/9/15 |
| | FRONTIER COMMUNICATIONS | 8.5 | 70 | 65 | 7,388 | 2026/4/1 |
| | FS ENERGY & POWER FUND | 7.5 | 20 | 20 | 2,318 | 2023/8/15 |
| | GARTNER INC | 5.125 | 50 | 51 | 5,711 | 2025/4/1 |
| | GENESIS ENERGY LP/GENESI | 6.75 | 50 | 51 | 5,725 | 2022/8/1 |
| | GOGO INTERMEDIATE/FINANC | 12.5 | 30 | 32 | 3,634 | 2022/7/1 |
| | GOLDEN NUGGET INC | 6.75 | 50 | 51 | 5,746 | 2024/10/15 |
| | GOODYEAR TIRE & RUBBER | 4.875 | 50 | 47 | 5,305 | 2027/3/15 |
| | GRAY TELEVISION INC | 5.875 | 100 | 103 | 11,618 | 2026/7/15 |
| | GREYSTAR REAL ESTATE PAR | 5.75 | 20 | 20 | 2,256 | 2025/12/1 |
| | GRINDING MED/MC GRINDING | 7.375 | 50 | 48 | 5,484 | 2023/12/15 |
| | GTT COMMUNICATIONS INC | 7.875 | 20 | 18 | 2,083 | 2024/12/31 |
| | GULFPORT ENERGY CORP | 6.0 | 50 | 45 | 5,053 | 2024/10/15 |
| | GW HONOS SECURITY CORP | 8.75 | 20 | 18 | 2,122 | 2025/5/15 |
| | HALCON RESOURCES CORP | 6.75 | 20 | 13 | 1,511 | 2025/2/15 |
| | HANESBRANDS INC | 4.625 | 50 | 50 | 5,669 | 2024/5/15 |
| | HARLAND CLARKE HOLDINGS | 8.375 | 30 | 26 | 2,998 | 2022/8/15 |
| | HCA INC | 5.875 | 70 | 75 | 8,417 | 2026/2/15 |
| | HCA INC | 5.375 | 50 | 52 | 5,851 | 2026/9/1 |
| | HCA INC | 5.625 | 70 | 74 | 8,290 | 2028/9/1 |
| | HERTZ CORP | 7.625 | 50 | 51 | 5,805 | 2022/6/1 |
| | HESS INF PART / FIN CORP | 5.625 | 20 | 20 | 2,295 | 2026/2/15 |
| | HILCORP ENERGY I/HILCORP | 5.75 | 30 | 30 | 3,393 | 2025/10/1 |
| | HILTON DOMESTIC OPERATIN | 5.125 | 70 | 71 | 8,025 | 2026/5/1 |
| | HILTON WORLDWIDE FIN LLC | 4.625 | 50 | 50 | 5,699 | 2025/4/1 |
| | HOLLY ENERGY PARTNERS LP | 6.0 | 30 | 31 | 3,494 | 2024/8/1 |
| | HOLOGIC INC | 4.375 | 30 | 29 | 3,338 | 2025/10/15 |
| | HUB INTERNATIONAL LTD | 7.0 | 30 | 30 | 3,368 | 2026/5/1 |
| | HUDBAY MINERALS INC | 7.625 | 20 | 21 | 2,360 | 2025/1/15 |
| | HUGHES SATELLITE SYSTEMS | 6.625 | 50 | 50 | 5,655 | 2026/8/1 |
| | HUNT COS INC | 6.25 | 20 | 18 | 2,116 | 2026/2/15 |
| | ICAHN ENTERPRISES/FIN | 6.375 | 30 | 31 | 3,502 | 2025/12/15 |
| | INCEPTION MRGR/RACKSPACE | 8.625 | 50 | 46 | 5,249 | 2024/11/15 |
| | INDIGO NATURAL RES LLC | 6.875 | 20 | 18 | 2,069 | 2026/2/15 |
| | INFOR SOFTWARE PARENT | 7.125 | 50 | 50 | 5,632 | 2021/5/1 |
| | INMARSAT FINANCE PLC | 4.875 | 100 | 101 | 11,338 | 2022/5/15 |
| | INTELSAT CONNECT FINANCE | 9.5 | 20 | 18 | 2,096 | 2023/2/15 |
| | INTELSAT JACKSON HLDG | 8.0 | 40 | 41 | 4,685 | 2024/2/15 |
| | INTELSAT JACKSON HLDG | 8.5 | 50 | 49 | 5,564 | 2024/10/15 |
| | INTELSAT JACKSON HLDG | 9.75 | 50 | 51 | 5,795 | 2025/7/15 |

| 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) | | | | | |
| | INTERNATIONAL GAME TECH | 6.25 | 200 | 209 | 23,482 | 2022/2/15 |
| | INTESA SANPAOLO SPA | 5.71 | 200 | 196 | 22,049 | 2026/1/15 |
| | IRON MOUNTAIN INC | 5.25 | 80 | 78 | 8,802 | 2028/3/15 |
| | ITALICS MERGER SUB | 7.125 | 16 | 16 | 1,827 | 2023/7/15 |
| | J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC | 6.0 | 20 | 21 | 2,351 | 2025/7/15 |
| | JAGUAR HL / PPD I | 6.375 | 30 | 30 | 3,418 | 2023/8/1 |
| | JBS USA LUX/JBS USA FIN | 6.75 | 40 | 42 | 4,749 | 2028/2/15 |
| | JONAH NRG LLC/FINANCE | 7.25 | 30 | 17 | 1,973 | 2025/10/15 |
| | KAR AUCTION SERVICES INC | 5.125 | 30 | 30 | 3,393 | 2025/6/1 |
| | KFC HLD/PIZZA HUT/TACO | 5.25 | 50 | 51 | 5,795 | 2026/6/1 |
| | KINETICS CONCEPT/KCI USA | 7.875 | 18 | 18 | 2,053 | 2021/2/15 |
| | KOPPERS INC | 6.0 | 20 | 19 | 2,178 | 2025/2/15 |
| | KRONOS ACQUISITION HOLDI | 9.0 | 30 | 27 | 3,044 | 2023/8/15 |
| | L BRANDS INC | 5.25 | 30 | 26 | 2,986 | 2028/2/1 |
| | LAMB WESTON HLD | 4.625 | 50 | 51 | 5,732 | 2024/11/1 |
| | LAUREATE EDUCATION INC | 8.25 | 30 | 32 | 3,662 | 2025/5/1 |
| | LENNAR CORP | 4.75 | 70 | 71 | 7,976 | 2021/4/1 |
| | LENNAR CORP | 4.5 | 50 | 51 | 5,739 | 2024/4/30 |
| | LEVEL 3 COMMUNICATIONS | 5.75 | 20 | 20 | 2,270 | 2022/12/1 |
| | LEVEL 3 FINANCING INC | 5.375 | 70 | 71 | 7,986 | 2024/1/15 |
| | LEVEL 3 FINANCING INC | 5.25 | 50 | 51 | 5,725 | 2026/3/15 |
| | LIONS GATE CAPITAL HOLD | 5.875 | 30 | 30 | 3,443 | 2024/11/1 |
| | MALLINCKRODT FIN/SB | 5.75 | 100 | 94 | 10,611 | 2022/8/1 |
| | MARRIOTT OWNERSHIP RESOR | 6.5 | 50 | 52 | 5,907 | 2026/9/15 |
| | MATADOR RESOURCES CO | 5.875 | 30 | 30 | 3,384 | 2026/9/15 |
| | MATTAMY GROUP CORP | 6.5 | 30 | 30 | 3,414 | 2025/10/1 |
| | MATTEL INC | 6.75 | 50 | 49 | 5,563 | 2025/12/31 |
| | MCDERMOTT ESCROW 1/ESC 2 | 10.625 | 30 | 27 | 3,065 | 2024/5/1 |
| | MDC PARTNERS INC | 6.5 | 50 | 42 | 4,787 | 2024/5/1 |
| | MEDNAX INC | 6.25 | 50 | 50 | 5,683 | 2027/1/15 |
| | MEG ENERGY CORP | 6.5 | 30 | 30 | 3,401 | 2025/1/15 |
| | MEREDITH CORP | 6.875 | 50 | 52 | 5,866 | 2026/2/1 |
| | MGM GROWTH/MGM FINANCE | 5.625 | 50 | 52 | 5,907 | 2024/5/1 |
| | MGM RESORTS INTL | 5.75 | 90 | 95 | 10,683 | 2025/6/15 |
| | MIDCONTINENT COMM & FIN | 6.875 | 20 | 20 | 2,349 | 2023/8/15 |
| | MOLINA HEALTHCARE INC | 5.375 | 30 | 31 | 3,494 | 2022/11/15 |
| | MOSS CREEK RESOURCES HLD | 7.5 | 20 | 18 | 2,069 | 2026/1/15 |
| | MPH ACQUISITION HOLDINGS | 7.125 | 40 | 40 | 4,479 | 2024/6/1 |
| | MPT OPER PARTNERSP/FINL | 5.25 | 50 | 51 | 5,746 | 2026/8/1 |
| | MSCI INC | 5.75 | 100 | 105 | 11,786 | 2025/8/15 |
| | MULTI-COLOR CORP | 4.875 | 30 | 31 | 3,506 | 2025/11/1 |
| | MURPHY OIL CORP | 5.75 | 30 | 30 | 3,459 | 2025/8/15 |
| | NABORS INDUSTRIES INC | 5.5 | 30 | 28 | 3,242 | 2023/1/15 |
| | NATIONSTAR MTG | 9.125 | 50 | 50 | 5,697 | 2026/7/15 |
| | NAVIENT CORP | 6.5 | 50 | 52 | 5,914 | 2022/6/15 |
| | NAVIENT CORP | 6.75 | 50 | 49 | 5,585 | 2026/6/15 |
| | NAVISTAR INTL CORP | 6.625 | 26 | 26 | 2,984 | 2025/11/1 |

| 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) | | | | | |
| | NETFLIX INC | 4.375 | 150 | 147 | 16,546 | 2026/11/15 |
| | NETFLIX INC | 6.375 | 50 | 54 | 6,082 | 2029/5/15 |
| | NEXSTAR ESCROW CORP | 5.625 | 70 | 71 | 7,966 | 2024/8/1 |
| | NEXTERA ENERGY OPERATING | 4.25 | 50 | 49 | 5,578 | 2024/9/15 |
| | NFP CORP | 6.875 | 20 | 19 | 2,186 | 2025/7/15 |
| | NGPL PIPECO LLC | 4.375 | 50 | 51 | 5,748 | 2022/8/15 |
| | NIELSEN FINANCE LLC/CO | 5.0 | 100 | 100 | 11,226 | 2022/4/15 |
| | NOBLE HOLDING INTL LTD | 7.875 | 50 | 47 | 5,368 | 2026/2/1 |
| | NOKIA OYJ | 3.375 | 50 | 50 | 5,615 | 2022/6/12 |
| | NORTHWEST ACQ/DOMINION | 7.125 | 30 | 25 | 2,906 | 2022/11/1 |
| | NOVELIS CORP | 6.25 | 150 | 156 | 17,491 | 2024/8/15 |
| | NRG ENERGY INC | 5.75 | 30 | 31 | 3,573 | 2028/1/15 |
| | NUSTAR LOGISTICS LP | 5.625 | 20 | 20 | 2,253 | 2027/4/28 |
| | NVA HOLDINGS | 6.875 | 30 | 30 | 3,380 | 2026/4/1 |
| | OLIN CORP | 5.0 | 20 | 19 | 2,221 | 2030/2/1 |
| | ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI | 6.625 | 50 | 47 | 5,305 | 2022/5/15 |
| | PANTHER BF AGGREGATOR 2 | 8.5 | 50 | 50 | 5,697 | 2027/5/15 |
| | PAR PHARMACEUTICAL INC | 7.5 | 50 | 51 | 5,788 | 2027/4/1 |
| | PARK AEROSPACE HOLDINGS | 5.5 | 40 | 42 | 4,741 | 2024/2/15 |
| | PARKLAND FUEL CORP | 6.0 | 30 | 30 | 3,468 | 2026/4/1 |
| | PARSLEY ENERGY LLC/FINAN | 5.625 | 50 | 51 | 5,746 | 2027/10/15 |
| | PARTY CITY HOLDINGS INC | 6.625 | 30 | 30 | 3,384 | 2026/8/1 |
| | PBF HOLDING CO LLC | 7.25 | 30 | 30 | 3,460 | 2025/6/15 |
| | PBF LOGISTICS LP/FINANCE | 6.875 | 20 | 20 | 2,290 | 2023/5/15 |
| | PDC ENERGY INC | 5.75 | 20 | 20 | 2,248 | 2026/5/15 |
| | PEABODY SEC FIN CORP | 6.0 | 20 | 20 | 2,287 | 2022/3/31 |
| | PEABODY SEC FIN CORP | 6.375 | 20 | 19 | 2,217 | 2025/3/31 |
| | PETSMART INC | 8.875 | 20 | 16 | 1,859 | 2025/6/1 |
| | PILGRIM'S PRIDE CORP | 5.875 | 50 | 51 | 5,753 | 2027/9/30 |
| | PISCES MIDCO INC | 8.0 | 20 | 18 | 2,091 | 2026/4/15 |
| | PITNEY BOWES INC | 3.875 | 30 | 29 | 3,326 | 2021/10/1 |
| | PLASTIPAK HOLDINGS INC | 6.25 | 30 | 28 | 3,158 | 2025/10/15 |
| | POLARIS INTERMEDIATE | 8.5 | 40 | 39 | 4,440 | 2022/12/1 |
| | POST HOLDINGS INC | 5.75 | 50 | 51 | 5,779 | 2027/3/1 |
| | POST HOLDINGS INC | 5.625 | 50 | 50 | 5,690 | 2028/1/15 |
| | PQ CORP | 6.75 | 30 | 31 | 3,477 | 2022/11/15 |
| | PRIME SECSRVC BRW/FINANC | 9.25 | 37 | 39 | 4,372 | 2023/5/15 |
| | PRIME SECSRVC BRW/FINANC | 5.75 | 50 | 50 | 5,641 | 2026/4/15 |
| | PULTE GROUP INC | 5.0 | 50 | 50 | 5,693 | 2027/1/15 |
| | QEP RESOURCES INC | 5.625 | 20 | 18 | 2,116 | 2026/3/1 |
| | QORVO INC | 5.5 | 30 | 31 | 3,518 | 2026/7/15 |
| | QUICKEN LOANS INC | 5.75 | 40 | 40 | 4,557 | 2025/5/1 |
| | QUICKEN LOANS INC | 5.25 | 30 | 28 | 3,242 | 2028/1/15 |
| | QUINTILES TRANSNATIONAL | 4.875 | 50 | 50 | 5,690 | 2023/5/15 |
| | RAIN CII CARBON LLC/CII | 7.25 | 30 | 28 | 3,183 | 2025/4/1 |
| | RANGE RESOURCES CORP | 5.0 | 40 | 39 | 4,423 | 2022/8/15 |
| | RAYONIER AM PROD INC | 5.5 | 20 | 18 | 2,122 | 2024/6/1 |

| 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) | RBS GLOBAL & REXNORD COR | 4.875 | 30 | 29 | 3,342 | 2025/12/15 |
| | | REALOGY GROUP/CO-ISSUER | 5.25 | 50 | 50 | 5,665 | 2021/12/1 |
| | | REGIONALCARE HOSPITAL PR | 8.25 | 50 | 53 | 5,952 | 2023/5/1 |
| | | REGIONALCARE/LIFEPOINT | 9.75 | 50 | 51 | 5,781 | 2026/12/1 |
| | | REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD | 5.125 | 50 | 50 | 5,673 | 2023/7/15 |
| | | RITCHIE BROS AUCTIONEERS | 5.375 | 30 | 31 | 3,481 | 2025/1/15 |
| | | RITE AID CORP | 6.125 | 70 | 57 | 6,487 | 2023/4/1 |
| | | ROWAN COMPANIES INC | 7.375 | 20 | 17 | 1,999 | 2025/6/15 |
| | | SABRE GBL INC | 5.25 | 30 | 30 | 3,435 | 2023/11/15 |
| | | SALLY HOLDINGS/SALLY CAP | 5.625 | 20 | 20 | 2,250 | 2025/12/1 |
| | | SBA COMMUNICATIONS CORP | 4.0 | 50 | 50 | 5,655 | 2022/10/1 |
| | | SCIENTIFIC GAMES CORP | 5.0 | 50 | 49 | 5,571 | 2025/10/15 |
| | | SERVICE CORP INTL | 4.625 | 30 | 30 | 3,389 | 2027/12/15 |
| | | SERVICEMASTER COMPANY LL | 5.125 | 30 | 30 | 3,399 | 2024/11/15 |
| | | SESI LLC | 7.75 | 20 | 15 | 1,769 | 2024/9/15 |
| | | SEVEN GENERATIONS ENERGY | 5.375 | 20 | 19 | 2,203 | 2025/9/30 |
| | | SIMMONS FOODS INC | 5.75 | 20 | 17 | 2,004 | 2024/11/1 |
| | | SIRIUS XM RADIO INC | 3.875 | 30 | 30 | 3,390 | 2022/8/1 |
| | | SIRIUS XM RADIO INC | 6.0 | 100 | 104 | 11,651 | 2024/7/15 |
| | | SIRIUS XM RADIO INC | 5.375 | 50 | 51 | 5,795 | 2026/7/15 |
| | | SIRIUS XM RADIO INC | 5.0 | 50 | 50 | 5,702 | 2027/8/1 |
| | | SIX FLAGS ENTERTAINMENT | 5.5 | 50 | 50 | 5,690 | 2027/4/15 |
| | | SM ENERGY CO | 5.625 | 50 | 47 | 5,291 | 2025/6/1 |
| | | SOLERA LLC / SOLERA FINA | 10.5 | 50 | 54 | 6,103 | 2024/3/1 |
| | | SOUTHWESTERN ENERGY CO | 7.5 | 80 | 81 | 9,160 | 2026/4/1 |
| | | SPRINGLEAF FINANCE CORP | 6.875 | 50 | 53 | 5,935 | 2025/3/15 |
| | | SPRINGLEAF FINANCE CORP | 7.125 | 60 | 63 | 7,143 | 2026/3/15 |
| | | SPRINT CORP | 7.625 | 50 | 50 | 5,662 | 2025/2/15 |
| | | SPRINT CORP | 7.625 | 80 | 80 | 9,017 | 2026/3/1 |
| | | SRC ENERGY INC | 6.25 | 20 | 18 | 2,116 | 2025/12/1 |
| | | SS&C TECHNOLOGIES INC | 5.5 | 50 | 51 | 5,777 | 2027/9/30 |
| | | STANDARD INDUSTRIES INC | 5.5 | 50 | 50 | 5,704 | 2023/2/15 |
| | | STANDARD INDUSTRIES INC | 4.75 | 50 | 48 | 5,375 | 2028/1/15 |
| | | STAR MERGER SUB INC | 10.25 | 30 | 31 | 3,509 | 2027/2/15 |
| | | STARS GRP HLDS/STARS GRP | 7.0 | 20 | 20 | 2,348 | 2026/7/15 |
| | | STATION CASINOS LLC | 5.0 | 50 | 49 | 5,557 | 2025/10/1 |
| | | STEEL DYNAMICS INC | 5.5 | 50 | 51 | 5,798 | 2024/10/1 |
| | | SUBURBAN PROPANE PARTNRS | 5.5 | 20 | 19 | 2,219 | 2024/6/1 |
| | | SUMMIT MATERIALS LLC/FIN | 6.125 | 30 | 30 | 3,451 | 2023/7/15 |
| | | SUMMIT MID HLDS LLC / FI | 5.75 | 20 | 18 | 2,105 | 2025/4/15 |
| | | SUNCOKE ENRGY PART LP/FI | 7.5 | 50 | 50 | 5,648 | 2025/6/15 |
| | | SUNOCO LP/FINANCE CORP | 4.875 | 30 | 30 | 3,435 | 2023/1/15 |
| | | SUNOCO LP/FINANCE CORP | 6.0 | 50 | 52 | 5,851 | 2027/4/15 |
| | | T-MOBILE USA INC | 6.0 | 150 | 156 | 17,554 | 2024/4/15 |
| | | T-MOBILE USA INC | 4.5 | 50 | 50 | 5,655 | 2026/2/1 |
| | | T-MOBILE USA INC | 4.75 | 30 | 30 | 3,371 | 2028/2/1 |
| | | TALEN ENERGY SUPPLY LLC | 10.5 | 20 | 20 | 2,346 | 2026/1/15 |

| 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) | | | | | |
| | TALLGRASS NRG PRTRN/FIN | 4.75 | 40 | 40 | 4,529 | 2023/10/1 |
| | TARGA RESOURCES PARTNERS | 5.875 | 50 | 52 | 5,907 | 2026/4/15 |
| | TARGA RESOURCES PARTNERS | 5.0 | 50 | 49 | 5,515 | 2028/1/15 |
| | TEEKAY OFFSHORE PARTNERS | 8.5 | 30 | 29 | 3,309 | 2023/7/15 |
| | TELEFLEX INC | 4.625 | 30 | 29 | 3,329 | 2027/11/15 |
| | TELESAT CANADA/TELESAT L | 8.875 | 30 | 32 | 3,657 | 2024/11/15 |
| | TEMPO ACQUISITION LLC/FI | 6.75 | 30 | 30 | 3,452 | 2025/6/1 |
| | TENET HEALTHCARE CORP | 6.75 | 120 | 122 | 13,673 | 2023/6/15 |
| | TENET HEALTHCARE CORP | 6.25 | 50 | 51 | 5,760 | 2027/2/1 |
| | TENN MERGER SUB INC | 6.375 | 20 | 16 | 1,853 | 2025/2/1 |
| | TENNECO INC | 5.0 | 50 | 43 | 4,864 | 2026/7/15 |
| | TEREX CORP | 5.625 | 30 | 30 | 3,405 | 2025/2/1 |
| | TERRAFORM POWER OPERATIN | 4.25 | 50 | 49 | 5,543 | 2023/1/31 |
| | TERVITA ESCROW CORP | 7.625 | 30 | 30 | 3,384 | 2021/12/1 |
| | TESLA INC | 5.3 | 50 | 42 | 4,805 | 2025/8/15 |
| | TITAN ACQ/CO-BORROWER | 7.75 | 20 | 17 | 2,014 | 2026/4/15 |
| | TRANSDIGM INC | 6.25 | 100 | 104 | 11,674 | 2026/3/15 |
| | TRANSDIGM INC | 6.375 | 70 | 70 | 7,907 | 2026/6/15 |
| | TRANSOCEAN INC | 7.5 | 30 | 29 | 3,338 | 2026/1/15 |
| | TRANSOCEAN PONTUS LTD | 6.125 | 28 | 29 | 3,258 | 2025/8/1 |
| | TRAVELPORT CORP FIN | 6.0 | 30 | 32 | 3,641 | 2026/3/15 |
| | TREEHOUSE FOODS INC | 6.0 | 50 | 52 | 5,837 | 2024/2/15 |
| | TRINSEO OP / TRINSEO FIN | 5.375 | 30 | 28 | 3,237 | 2025/9/1 |
| | TRONOX INC | 6.5 | 20 | 20 | 2,253 | 2026/4/15 |
| | UNDER ARMOUR INC | 3.25 | 20 | 18 | 2,059 | 2026/6/15 |
| | UNITED RENTALS NORTH AM | 4.625 | 100 | 101 | 11,407 | 2023/7/15 |
| | UNITED RENTALS NORTH AM | 4.625 | 70 | 69 | 7,795 | 2025/10/15 |
| | UNITED RENTALS NORTH AM | 6.5 | 50 | 53 | 6,005 | 2026/12/15 |
| | UNITED STATES STEEL CORP | 6.875 | 30 | 28 | 3,196 | 2025/8/15 |
| | UNIVISION COMMUNICATIONS | 5.125 | 50 | 47 | 5,291 | 2025/2/15 |
| | US CONCRETE INC | 6.375 | 30 | 30 | 3,452 | 2024/6/1 |
| | US FOODS INC | 5.875 | 20 | 20 | 2,304 | 2024/6/15 |
| | USA COM PART/USA COM FIN | 6.875 | 20 | 20 | 2,332 | 2026/4/1 |
| | USA COM PART/USA COM FIN | 6.875 | 50 | 52 | 5,837 | 2027/9/1 |
| | USG CORP | 4.875 | 50 | 50 | 5,669 | 2027/6/1 |
| | USI INC | 6.875 | 30 | 30 | 3,360 | 2025/5/1 |
| | VALEANT PHARMACEUTICALS | 5.5 | 40 | 41 | 4,597 | 2025/11/1 |
| | VALEANT PHARMACEUTICALS | 9.0 | 30 | 32 | 3,672 | 2025/12/15 |
| | VALEANT PHARMACEUTICALS | 9.25 | 30 | 33 | 3,715 | 2026/4/1 |
| | VECTOR GROUP LTD | 6.125 | 50 | 44 | 5,011 | 2025/2/1 |
| | VERISIGN INC | 4.75 | 50 | 50 | 5,690 | 2027/7/15 |
| | VERSCEND HOLDING CORP | 9.75 | 30 | 30 | 3,422 | 2026/8/15 |
| | VIACOM INC | 5.875 | 40 | 40 | 4,524 | 2057/2/28 |
| | VIASAT INC | 5.625 | 30 | 29 | 3,317 | 2025/9/15 |
| | VIDEOTRON LTD / LTEE | 5.125 | 100 | 102 | 11,426 | 2027/4/15 |
| | VIKING CRUISES LTD | 5.875 | 20 | 19 | 2,220 | 2027/9/15 |
| | VINE OIL & GAS LP / FIN | 8.75 | 20 | 15 | 1,741 | 2023/4/15 |

| 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 (含む投資法人債券) | | | | | |
| | VISTRA OPERATIONS CO LLC | 5.5 | 40 | 41 | 4,625 | 2026/9/1 |
| | VIZIENT INC | 10.375 | 20 | 21 | 2,421 | 2024/3/1 |
| | VOC ESCROW LTD | 5.0 | 20 | 19 | 2,225 | 2028/2/15 |
| | WASHINGTON PG LP | 5.95 | 50 | 46 | 5,239 | 2024/8/15 |
| | WASTE PRO USA INC | 5.5 | 30 | 29 | 3,300 | 2026/2/15 |
| | WAYNE MERGER SUB LLC | 8.25 | 16 | 16 | 1,852 | 2023/8/1 |
| | WEATHERFORD INTL LLC | 9.875 | 30 | 20 | 2,334 | 2025/3/1 |
| | WEATHERFORD INTL LTD | 9.875 | 30 | 21 | 2,351 | 2024/2/15 |
| | WELLCARE HEALTH PLANS | 5.25 | 50 | 51 | 5,775 | 2025/4/1 |
| | WEST CORP | 8.5 | 50 | 44 | 4,941 | 2025/10/15 |
| | WEST STREET MERGER SUB | 6.375 | 20 | 19 | 2,153 | 2025/9/1 |
| | WESTERN DIGITAL CORP | 4.75 | 60 | 58 | 6,601 | 2026/2/15 |
| | WEWORK COS INC | 7.875 | 20 | 19 | 2,127 | 2025/5/1 |
| | WHITING PETROLEUM CORP | 6.625 | 30 | 29 | 3,334 | 2026/1/15 |
| | WILDHORSE RESOURCE DEVEL | 6.875 | 30 | 30 | 3,439 | 2025/2/1 |
| | WIND TRE SPA | 5.0 | 200 | 184 | 20,684 | 2026/1/20 |
| | WPX ENERGY INC | 5.75 | 50 | 52 | 5,858 | 2026/6/1 |
| | WR GRACE & CO-CONN | 5.125 | 30 | 31 | 3,477 | 2021/10/1 |
| | WYNDHAM HOTELS & RESORTS | 5.375 | 30 | 30 | 3,435 | 2026/4/15 |
| | WYNN LAS VEGAS LLC/CORP | 5.25 | 40 | 38 | 4,357 | 2027/5/15 |
| | XEROX CORPORATION | 4.125 | 50 | 49 | 5,585 | 2023/3/15 |
| | XPO LOGISTICS INC | 6.5 | 82 | 84 | 9,412 | 2022/6/15 |
| | ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP | 6.0 | 50 | 51 | 5,737 | 2023/4/1 |
| | ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP | 5.75 | 50 | 51 | 5,731 | 2027/1/15 |
| 合 | 計 | | | | 2,131,274 | |

* 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。

○投資信託財産の構成

(2019年4月22日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 2,131,274 | % 97.0 |
| コール・ローン等、その他 | 65,391 | 3.0 |
| 投資信託財産総額 | 2,196,665 | 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 (2,190,243千円) の投資信託財産総額 (2,196,665千円) に対する比率は99.7%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=111.99円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年4月22日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 2,196,665,761 |
| コール・ローン等 | 35,262,224 |
| 公社債(評価額) | 2,131,274,630 |
| 未収利息 | 25,566,123 |
| 前払費用 | 4,562,784 |
| (B) 負債 | 4,696,731 |
| 未払解約金 | 4,696,718 |
| 未払利息 | 13 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 2,191,969,030 |
| 元本 | 1,749,800,205 |
| 次期繰越損益金 | 442,168,825 |
| (D) 受益権総口数 | 1,749,800,205口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 12,527円 |

(注) 期首元本額は1,731,304,452円、期中追加設定元本額は1,906,470,672円、期中一部解約元本額は1,887,974,919円、1口当たり純資産額は1.2527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

| | |
|----------------------------------|--------------|
| ・野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券 | 688,697,000円 |
| ・ファンドラップ(ウエルス・スクエア)外国債券 | 458,555,193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) | 372,954,980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 | 218,438,032円 |
| ・インデックス・ブレンド(タイプV) | 3,867,392円 |
| ・インデックス・ブレンド(タイプIII) | 3,428,526円 |
| ・インデックス・ブレンド(タイプI) | 1,945,861円 |
| ・インデックス・ブレンド(タイプII) | 1,092,684円 |
| ・インデックス・ブレンド(タイプIV) | 820,537円 |

○損益の状況 (2018年4月24日～2019年4月22日)

| 項目 | 当期 |
|------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 138,766,380 |
| 受取利息 | 137,711,741 |
| その他収益金 | 1,066,547 |
| 支払利息 | △ 11,908 |
| (B) 有価証券売買損益 | 23,535,860 |
| 売買益 | 124,583,241 |
| 売買損 | △101,047,381 |
| (C) 保管費用等 | △ 939,044 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 161,363,196 |
| (E) 前期繰越損益金 | 232,366,811 |
| (F) 追加信託差損益金 | 370,775,511 |
| (G) 解約差損益金 | △322,336,693 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 442,168,825 |
| 次期繰越損益金(H) | 442,168,825 |

*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。

(2019年4月22日現在)

| 年 月 | 日 |
|----------|------------|
| 2019年 4月 | 22 |
| 5月 | 24、27 |
| 6月 | — |
| 7月 | 3、4 |
| 8月 | 23、26、30 |
| 9月 | 2 |
| 10月 | — |
| 11月 | 8、11、27、28 |
| 12月 | 24、25、26 |

※ 2019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。