

# 野村米国好利回り社債投信

## Aコース／Bコース

### 運用報告書(全体版)

第17期（決算日2023年12月8日）

作成対象期間（2022年12月9日～2023年12月8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。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2006年11月30日以降、無期限とします。	
運用方針	野村米国好利回り社債投信 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）に投資し、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運用を行います。	野村米国好利回り社債投信 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）に投資し、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運用を行います。
主な投資対象	野村米国好利回り社債投信 Aコース／Bコース マザーファンド	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。 米国ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村米国好利回り社債投信 Aコース／Bコース マザーファンド	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建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等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

### 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## &lt;Aコース&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配 金	期末 騰落 率	期 騰 落 率	期 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
13期(2019年12月9日)	18,023	5	4.7	202.98	7.1	0.0	90.8	—	686
14期(2020年12月8日)	18,757	5	4.1	214.20	5.5	—	93.3	—	628
15期(2021年12月8日)	19,800	5	5.6	225.51	5.3	—	92.7	—	562
16期(2022年12月8日)	18,088	5	△8.6	199.80	△11.4	0.2	89.1	—	1,687
17期(2023年12月8日)	18,376	5	1.6	206.68	3.4	0.0	87.9	—	2,785

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」、「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。

\*ベンチマーク(=ICE BofA US High Yield Constrained Index (円ヘッジベース))は、ICE BofA US High Yield 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。なお、ベンチマークは設定時を100として指数化しています。(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		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2022年12月8日	18,088	—	199.80	—	0.2	89.1	—
12月末	17,867	△1.2	197.04	△1.4	0.1	84.2	—
2023年1月末	18,352	1.5	203.63	1.9	0.1	89.0	—
2月末	18,090	0.0	200.36	0.3	0.1	90.1	—
3月末	18,074	△0.1	200.18	0.2	0.1	90.5	—
4月末	18,262	1.0	202.50	1.4	0.1	89.3	—
5月末	18,100	0.1	200.37	0.3	0.1	89.3	—
6月末	18,201	0.6	201.88	1.0	0.1	90.7	—
7月末	18,345	1.4	204.01	2.1	0.1	90.9	—
8月末	18,325	1.3	203.83	2.0	0.1	92.3	—
9月末	17,994	△0.5	200.18	0.2	0.0	91.9	—
10月末	17,620	△2.6	196.66	△1.6	0.0	88.3	—
11月末	18,277	1.0	205.33	2.8	0.0	89.2	—
(期末)							
2023年12月8日	18,381	1.6	206.68	3.4	0.0	87.9	—

\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」、「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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配 金	み 期 騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
13期(2019年12月9日)	19,775	5	4.2	229.00	6.4	0.0	89.7	—	1,298
14期(2020年12月8日)	20,007	5	1.2	234.45	2.4	—	94.4	—	1,236
15期(2021年12月8日)	23,086	5	15.4	270.52	15.4	—	93.0	—	1,236
16期(2022年12月8日)	25,789	5	11.7	293.52	8.5	0.2	91.1	—	1,681
17期(2023年12月8日)	28,866	5	12.0	336.28	14.6	0.0	92.0	—	8,005

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」、「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。

\*ベンチマーク(=ICE BofA US High Yield Constrained Index(円換算ベース))は、ICE BofA US High Yield 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、ベンチマークは設定時を100として指数化しています。  
(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		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2022年12月8日	25,789	—	293.52	—	0.2	91.1	—
12月末	24,839	△ 3.7	282.09	△ 3.9	0.1	85.4	—
2023年1月末	25,210	△ 2.2	287.95	△ 1.9	0.1	90.1	—
2月末	26,026	0.9	297.21	1.3	0.1	87.2	—
3月末	25,600	△ 0.7	291.99	△ 0.5	0.1	90.7	—
4月末	26,076	1.1	297.90	1.5	0.1	89.3	—
5月末	26,985	4.6	308.64	5.2	0.1	89.6	—
6月末	28,222	9.4	324.10	10.4	0.1	91.4	—
7月末	27,817	7.9	319.94	9.0	0.1	89.9	—
8月末	28,914	12.1	333.12	13.5	0.1	92.3	—
9月末	29,158	13.1	336.31	14.6	0.0	90.5	—
10月末	28,680	11.2	331.92	13.1	0.0	89.2	—
11月末	29,416	14.1	342.55	16.7	0.0	90.6	—
(期末)							
2023年12月8日	28,871	12.0	336.28	14.6	0.0	92.0	—

\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

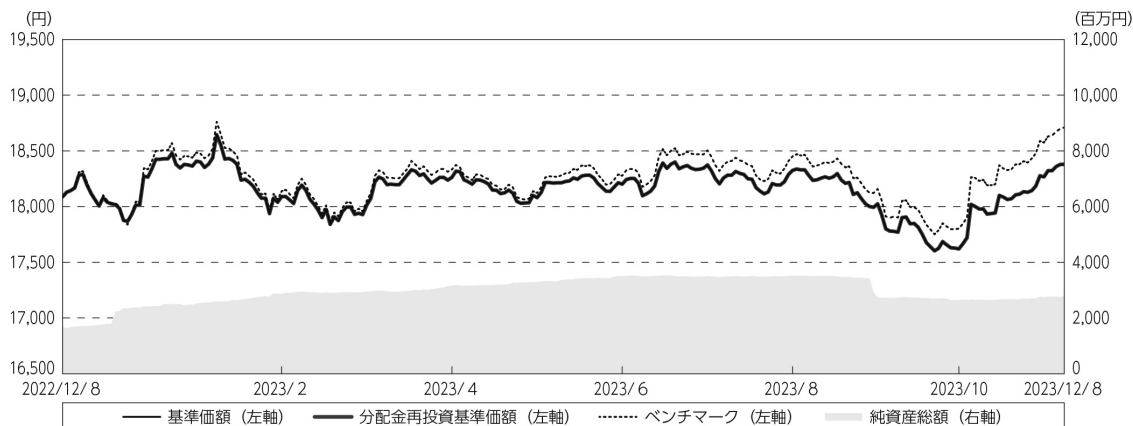
\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## &lt;Aコース&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期首：18,088円

期末：18,376円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率： 1.6%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成年首（2022年12月8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、ICE BofA US High Yield Constrained Index（円ヘッジベース）です。ベンチマークは、作成年首（2022年12月8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18,088円から当作成期末には18,376円となりました。

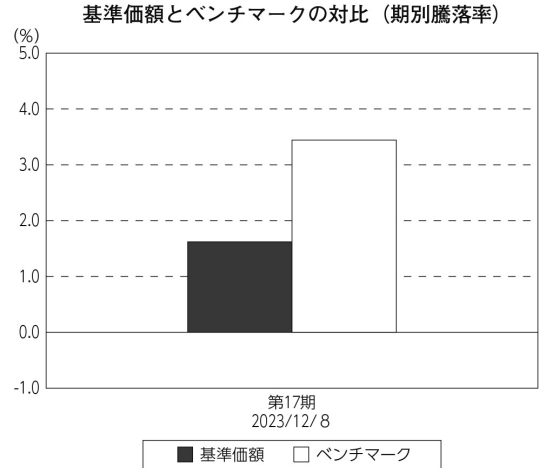
- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・インフレの減速を背景にFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ終了観測が高まったことなどからハイ・イールド債券市場上昇したこと

## <Aコース>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の間に、基準価額の騰落率※は+1.6%となり、ベンチマークであるICE BofA US High Yield Constrained Index (円ヘッジベース)の+3.4%を1.8ポイント下回りました。主な差異要因は、銘柄選択効果がマイナスに作用したことなどでした。

※基準価額の騰落率は、分配金(税込み)を再投資して算出しております。



(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、ICE BofA US High Yield Constrained Index (円ヘッジベース)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。

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せん。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第17期
	2022年12月9日～ 2023年12月8日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.027%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	14,457

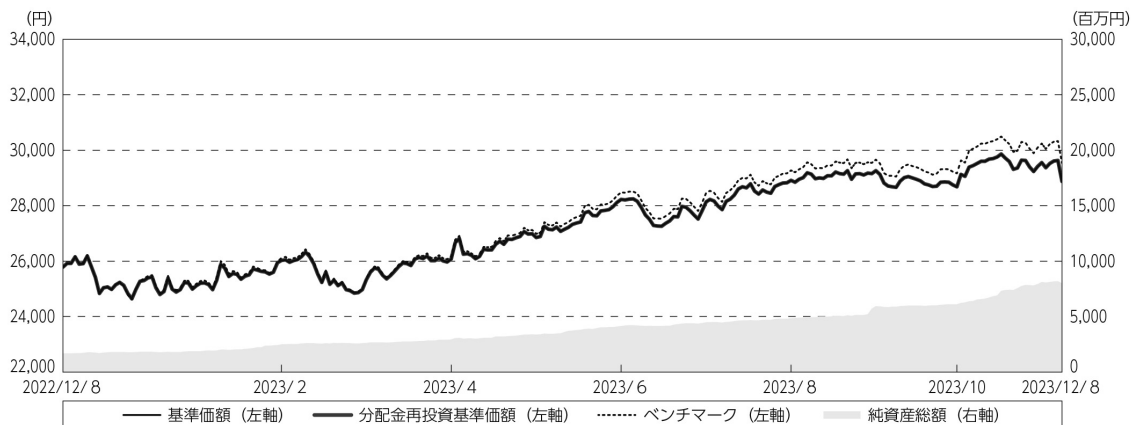
(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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。

## &lt;Bコース&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期首：25,789円

期末：28,866円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：12.0%（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（2022年12月8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、ICE BofA US High Yield Constrained Index（円換算ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2022年12月8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25,789円から当作成期末には28,866円となりました。

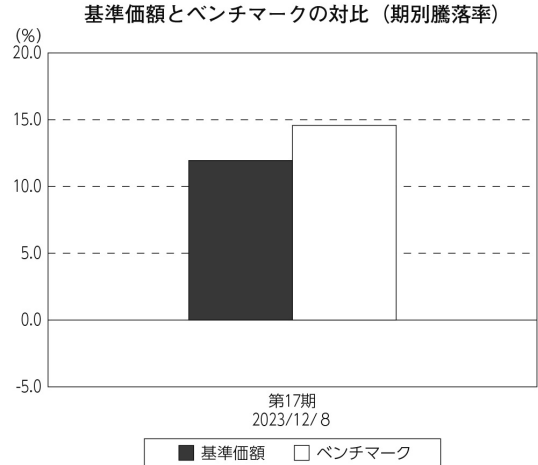
- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・インフレの減速を背景にFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ終了観測が高まったことなどからハイ・イールド債券市場上昇したこと
- ・円・ドルの為替相場推移

## <Bコース>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の間に、基準価額の騰落率※は+12.0%となり、ベンチマークであるICE BofA US High Yield Constrained Index（円換算ベース）の+14.6%を2.6ポイント下回りました。主な差異要因は、銘柄選択効果がマイナスに作用したことなどでした。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。



(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、ICE BofA US High Yield Constrained Index（円換算ベース）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。

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せん。

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項目	第17期
	2022年12月9日～ 2023年12月8日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.017%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	18,865

(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。

## <Aコース/Bコース>

### ○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）。米国内でのインフレ動向、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策などに左右されました。

為替市場は、日銀が金融緩和姿勢を維持する一方で、FRB（米連邦準備制度理事会）が積極的な政策金利引き上げを行なったことから日米の金利差が拡大したことで円を売りドルを買う動きが高まり、当作成期間で、ドル高・円安となりました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### [野村米国好利回り社債投信 Aコース]

主要投資対象である野村米国好利回り社債投信 マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを活用し為替変動リスクの低減を図りました。

#### [野村米国好利回り社債投信 Bコース]

主要投資対象である野村米国好利回り社債投信 マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを行ないませんでした。

#### [野村米国好利回り社債投信 マザーファンド]

##### ・資産別組入比率

ハイ・イールド債券（ローン等を含む）の組み入れを高位に維持しました。

##### ・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、B格を中心に、CCC格やBB格など幅広く組み入れを行いました。BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、11月末には2.4%、35.1%、40.6%、12.6%、0.7%としました。



## <Aコース/Bコース>

### ◎今後の運用方針

#### [野村米国好利回り社債投信 マザーファンド]

- ・当ファンドでは個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっていきます。また、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（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、足もとは10月の米CPI（消費者物価指数）がインフレの鈍化を示す内容であったことや、軟調な米経済指標を背景にFRB（米連邦準備制度理事会）の金融引き締めは終了したとの見方が市場で強まり、堅調に推移しています。今後は、2024年内に予想されるFRB（米連邦準備制度理事会）の利下げや、新発債の減少やハイ・イールド債券から投資適格債券への格上げに伴うハイ・イールド債券の母集団の減少などが市場の下支えになると考えています。引き続き、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策やバイデン米政権による財政政策などを注視しながら、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応していきませんが、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。組み入れに当たっては、ディストレス債やデフォルト債を含むハイ・イールド債券を中心に、ローンや優先証券など幅広く投資を行なっていきます。

#### [野村米国好利回り社債投信 Aコース]

主要投資対象である野村米国好利回り社債投信 マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを活用し為替変動リスクの低減を図る方針です。

#### [野村米国好利回り社債投信 Bコース]

主要投資対象である野村米国好利回り社債投信 マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを行なわない方針です。

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。

## &lt;Aコース&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年12月9日～2023年12月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	319	1.760	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(209)	(1.155)	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 ）	(100)	(0.550)	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 ）	( 10)	(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) 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	12	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 ）	( 11)	(0.061)	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)	(0.005)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	331	1.828	
期中の平均基準価額は、18,125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。

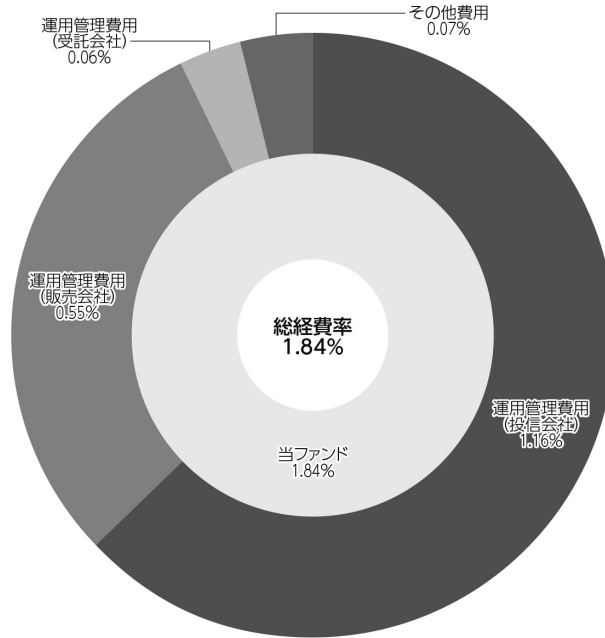
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## &lt;Aコース&gt;

## (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1.84%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、売買委託手数料およ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) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(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。

## &lt;Aコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2022年12月9日～2023年12月8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
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	千口 690,852	千円 2,422,240	千口 494,906	千円 1,896,700

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2022年12月9日～2023年12月8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	
	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	3,042千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	121,318千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.02	

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年12月9日～2023年12月8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

(2023年12月8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
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	千口 476,295	千口 672,242	千円 2,636,802

\*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。

## &lt;Aコース&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2023年12月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	2,636,802	93.1
コール・ローン等、その他	196,675	6.9
投資信託財産総額	2,833,477	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*野村米国好利回り社債投信 マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（35,151,060千円）の投資信託財産総額（35,760,288千円）に対する比率は98.3%です。

\*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=143.25円。

## ○特定資産の価格等の調査

野村米国好利回り社債投信 マザーファンドにおいて調査依頼を行なった取引は2022年11月15日から2023年12月8日までの間で金銭債権（貸付債権）2件でした。これらの金銭債権（貸付債権）について、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、金銭債権の債務者、額面、担保の設定状況、約定価格その他の当該金銭債権（貸付債権）の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

## ＜Aコース＞

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年12月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,393,005,088
コール・ローン等	27,902,090
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(評価額)	2,636,802,448
未収入金	2,728,300,550
(B) 負債	2,607,965,307
未払金	2,559,527,534
未払収益分配金	757,778
未払解約金	19,513,094
未払信託報酬	28,131,789
未払利息	8
その他未払費用	35,104
(C) 純資産総額(A-B)	2,785,039,781
元本	1,515,556,384
次期繰越損益金	1,269,483,397
(D) 受益権総口数	1,515,556,384口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,376円

(注) 期首元本額は932,803,082円、期中追加設定元本額は1,231,459,334円、期中一部解約元本額は648,706,032円、1口当たり純資産額は1,8376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144,494,928円。(野村米国好利回り社債投信 マザーファンド)

## ○損益の状況 (2022年12月9日～2023年12月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 18,580
受取利息	3
支払利息	△ 18,583
(B) 有価証券売買損益	91,384,626
売買益	719,214,508
売買損	△ 627,829,882
(C) 信託報酬等	△ 52,439,106
(D) 当期損益金(A+B+C)	38,926,940
(E) 前期繰越損益金	18,468,961
(F) 追加信託差損益金	1,212,845,274
(配当等相当額)	( 1,992,567,186)
(売買損益相当額)	(△ 779,721,912)
(G) 計(D+E+F)	1,270,241,175
(H) 収益分配金	△ 757,778
次期繰越損益金(G+H)	1,269,483,397
追加信託差損益金	1,212,845,274
(配当等相当額)	( 1,998,743,421)
(売買損益相当額)	(△ 785,898,147)
分配準備積立金	192,438,983
繰越損益金	△ 135,800,860

\* 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(2022年12月9日～2023年12月8日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年12月9日～ 2023年12月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	114,192,183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	1,998,743,421円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	79,004,578円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,191,940,182円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	14,462円
g. 分配金	757,778円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

## <Aコース>

### ○分配金のお知らせ

---

1 万口当たり分配金 (税込み)	5円
------------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

### ○お知らせ

---

信託期間を「2026年12月8日まで」から「無期限」に変更する所要の約款変更を行ないました。  
＜変更適用日：2023年8月31日＞

## &lt;Bコース&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年12月9日～2023年12月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	480	1.760	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(315)	(1.155)	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 ）	(150)	(0.550)	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 ）	( 15)	(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) 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	19	0.069	(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 ）	( 17)	(0.062)	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 ）	( 1)	(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)	(0.005)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	499	1.829	
期中の平均基準価額は、27,245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。

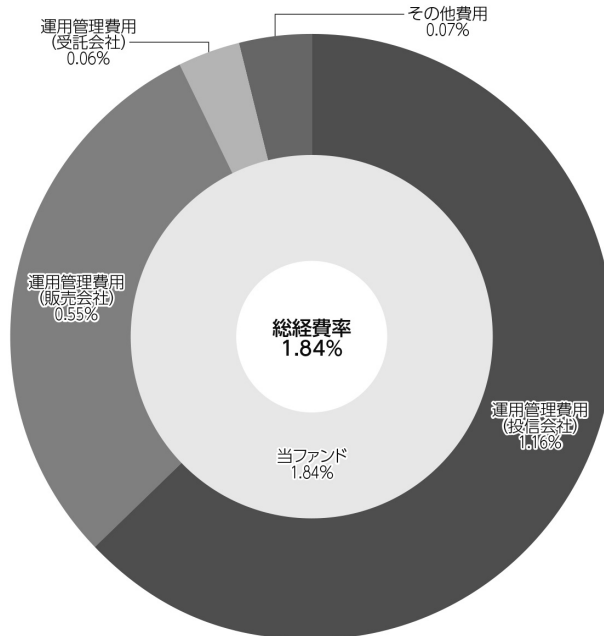


## &lt;Bコース&gt;

## (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1.84%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、売買委託手数料およ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) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2022年12月9日～2023年12月8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
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	千口 1,579,331	千円 5,972,100	千口 43,997	千円 163,600

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2022年12月9日～2023年12月8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	
	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	3,042千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	121,318千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.02	

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年12月9日～2023年12月8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

(2023年12月8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
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	千口 485,005	千口 2,020,339	千円 7,924,581

\*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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2023年12月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	7,924,581	98.4
コール・ローン等、その他	129,055	1.6
投資信託財産総額	8,053,636	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*野村米国好利回り社債投信 マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（35,151,060千円）の投資信託財産総額（35,760,288千円）に対する比率は98.3%です。

\*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=143.25円。

## ○特定資産の価格等の調査

野村米国好利回り社債投信 マザーファンドにおいて調査依頼を行なった取引は2022年11月15日から2023年12月8日までの間で金銭債権（貸付債権）2件でした。これらの金銭債権（貸付債権）について、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、金銭債権の債務者、額面、担保の設定状況、約定価格その他の当該金銭債権（貸付債権）の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

## &lt;Bコース&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年12月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,053,636,445
コール・ローン等	129,055,430
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(評価額)	7,924,581,015
(B) 負債	48,295,214
未払収益分配金	1,386,660
未払信託報酬	46,850,018
未払利息	39
その他未払費用	58,497
(C) 純資産総額(A-B)	8,005,341,231
元本	2,773,320,018
次期繰越損益金	5,232,021,213
(D) 受益権総口数	2,773,320,018口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,866円

(注) 期首元本額は652,094,425円、期中追加設定元本額は2,208,695,522円、期中一部解約元本額は87,469,929円、1口当たり純資産額は2,8866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144,494,928円。(野村米国好利回り社債投信 マザーファンド)

## ○損益の状況 (2022年12月9日～2023年12月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 16,272
受取利息	3
支払利息	△ 16,275
(B) 有価証券売買損益	436,556,143
売買益	451,966,049
売買損	△ 15,409,906
(C) 信託報酬等	△ 68,459,034
(D) 当期損益金(A+B+C)	368,080,837
(E) 前期繰越損益金	495,530,532
(F) 追加信託差損益金	4,369,796,504
(配当等相当額)	( 4,087,423,567)
(売買損益相当額)	( 282,372,937)
(G) 計(D+E+F)	5,233,407,873
(H) 収益分配金	△ 1,386,660
次期繰越損益金(G+H)	5,232,021,213
追加信託差損益金	4,369,796,504
(配当等相当額)	( 4,101,179,256)
(売買損益相当額)	( 268,617,248)
分配準備積立金	862,224,709

\* 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(2022年12月9日～2023年12月8日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年12月9日～ 2023年12月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	207,556,598円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	160,524,239円
c. 信託約款に定める収益調整金	4,369,796,504円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	495,530,532円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	5,233,407,873円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	18,870円
g. 分配金	1,386,660円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

## &lt;Bコース&gt;

## ○分配金のお知らせ

---

1 万口当たり分配金 (税込み)	5円
------------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

---

信託期間を「2026年12月8日まで」から「無期限」に変更する所要の約款変更を行ないました。  
＜変更適用日：2023年8月31日＞

# 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日2023年12月8日）

作成対象期間（2022年12月9日～2023年12月8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、高水準のインカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンの追求を目指し、積極的な運用を行いません。
主な投資対象	米国ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。ディストレス債券やデフォルト債券などを含め幅広い低格付証券に投資を行いません。投資対象には、米国以外の企業の発行する債券等が含まれます。
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	騰落率	中率	騰落率	中率					
	円	%		%	%	%	%	%	百万円
13期(2019年12月9日)	24,888	6.0	229.00	6.4	0.6	0.0	90.6	—	14,485
14期(2020年12月8日)	25,635	3.0	234.45	2.4	0.4	—	95.5	—	12,658
15期(2021年12月8日)	30,142	17.6	270.52	15.4	0.8	—	93.9	—	12,642
16期(2022年12月8日)	34,319	13.9	293.52	8.5	0.8	0.2	92.0	—	14,669
17期(2023年12月8日)	39,224	14.3	336.28	14.6	0.4	0.0	92.9	—	35,545

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\*ベンチマーク(=ICE BofA US High Yield Constrained Index(円換算ベース))は、ICE BofA US High Yield 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対顧客電信売買相場仲値で円換算しております。

ベンチマークは設定時を100として指数化しています。

(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		ベンチマーク		株式組入比率	新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率				
(期首)	円	%		%	%	%	%	%
2022年12月8日	34,319	—	293.52	—	0.8	0.2	92.0	—
12月末	33,081	△ 3.6	282.09	△ 3.9	0.8	0.1	86.2	—
2023年1月末	33,641	△ 2.0	287.95	△ 1.9	0.7	0.1	90.8	—
2月末	34,799	1.4	297.21	1.3	0.6	0.1	87.7	—
3月末	34,274	△ 0.1	291.99	△ 0.5	0.6	0.1	91.4	—
4月末	34,965	1.9	297.90	1.5	0.5	0.1	89.7	—
5月末	36,272	5.7	308.64	5.2	0.5	0.1	90.0	—
6月末	38,023	10.8	324.10	10.4	0.5	0.1	92.5	—
7月末	37,524	9.3	319.94	9.0	0.5	0.1	90.6	—
8月末	39,079	13.9	333.12	13.5	0.5	0.1	92.9	—
9月末	39,467	15.0	336.31	14.6	0.5	0.0	90.9	—
10月末	38,880	13.3	331.92	13.1	0.4	0.0	89.5	—
11月末	39,954	16.4	342.55	16.7	0.4	0.0	90.9	—
(期末)								
2023年12月8日	39,224	14.3	336.28	14.6	0.4	0.0	92.9	—

\*騰落率は期首比です。

\*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

\*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



(注) ベンチマークは、ICE BofA US High Yield 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34,319円から当作成期末には39,224円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・インフレの減速を背景にFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ終了観測が高まったことなどからハイ・イールド債券市場上昇したこと
- ・円・ドルの為替相場推移

### ○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（ローン等を含む）の組み入れを高位に維持しました。

#### ・信用格付け別組入比率

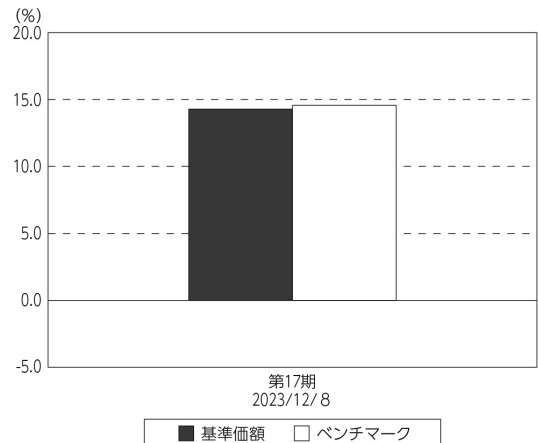
信用格付け別組入比率については、B格を中心に、CCC格やBB格など幅広く組み入れを行いません。BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、11月末には2.4%、35.1%、40.6%、12.6%、0.7%としました。



## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の間に、基準価額の騰落率は+14.3%となり、ベンチマークであるICE BofA US High Yield Constrained Index（円換算ベース）の+14.6%を0.3ポイント下回りました。主な差異要因は、銘柄選択効果がマイナスに作用したことなどでした。

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、ICE BofA US High Yield Constrained Index（円換算ベース）です。

## ◎今後の運用方針

- ・当ファンドでは個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっていきます。また、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（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、足もとは10月の米CPI（消費者物価指数）がインフレの鈍化を示す内容であったことや、軟調な米経済指標を背景にFRB（米連邦準備制度理事会）の金融引き締めは終了したとの見方が市場で強まり、堅調に推移しています。今後は、2024年内に予想されるFRB（米連邦準備制度理事会）の利下げや、新発債の減少やハイ・イールド債券から投資適格債券への格上げに伴うハイ・イールド債券の母集団の減少などが市場の下支えになると考えています。引き続き、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策やバイデン米政権による財政政策などを注視しながら、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応していきますが、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。組み入れに当たっては、ディストレス債やデフォルト債を含むハイ・イールド債券を中心に、ローンや優先証券など幅広く投資を行なっていきます。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年12月9日～2023年12月8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 )	24 (22) ( 2 )	0.065 (0.060) (0.005)	(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	24	0.065	
期中の平均基準価額は、36,663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

(2022年12月9日～2023年12月8日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (204)	千米ドル — (392)	百株 15 (31)	千米ドル 21 (0.07643)

\*金額は受け渡し代金。

\*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。

\*( )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 —	千米ドル —	証券 — (875)	千米ドル — (47)

\*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 — (162)	千米ドル — ( 8)	千米ドル — (0.02)	千米ドル — (0.02)

\*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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\*( )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 157,176 ( 10)	千米ドル 18,443 (12,444)

\*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。

## その他有価証券

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	貸付債権	千米ドル 164 (0.37653)	千米ドル — (181)

\*金額は受け渡し代金。

\*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。

\*( )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。

## ○株式売買比率

(2022年12月9日～2023年12月8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	3,042千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	121,318千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.02

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年12月9日～2023年12月8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

(2023年12月8日現在)

## 外国株式

銘柄	株数	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			
BLUESTEM GROUP INC	113	113	0.5672	81		不動産管理・開発	
CALIFORNIA RESOURCES CORP	0.8	0.8	3	562		石油・ガス・消耗燃料	
CLOUD PEAK ENERGY INC	0.59	0.59	—	—		石油・ガス・消耗燃料	
DIEBOLD NIXDORF INC	—	37	103	14,788		コンピュータ・周辺機器	
DIRECTBUY HOLDINGS INC	27	27	—	—		専門小売り	
EXXON MOBIL CORP	—	3	38	5,470		石油・ガス・消耗燃料	
GULFPORT ENERGY CORP	11	10	144	20,753		石油・ガス・消耗燃料	
GULFPORT ENERGY PFD	0.06	0.06	53	7,606		石油・ガス・消耗燃料	
IHEARTMEDIA INC-CLASS A	7	7	2	302		メディア	
NINE ENERGY SERVICE INC	—	5	1	150		エネルギー設備・サービス	
PARKER DRILLING CO-POST BANK	9	9	9	1,317		エネルギー設備・サービス	
TALEN ENERGY CORP	—	2	17	2,481		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
UC HOLDINGS INC	68	199	79	11,414		自動車用部品	
VISTRA CORP	33	33	123	17,640		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
WARREN RESOURCES INC	36	36	—	—		石油・ガス・消耗燃料	
VISTRA CORP RIGHTS	38	38	5	745		独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD	0.46	—	—	—		エネルギー設備・サービス	
NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON	27	—	—	—		エネルギー設備・サービス	
SUNGARD MEMBERSHIP INTEREST	3	—	—	—		電力	
GATEWAY CASINO LIMITED COMMON STOCK	1,408	1,408	—	—		ホテル・レストラン・レジャー	
BRUIN BLOCKER LLC COM	152	152	—	—		エネルギー設備・サービス	
HARDWOODS HOLDINGS COM	4	4	22	3,217		建設	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON	16	16	44	6,387		通信	
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445091858	1	1	1	224		通信	
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445092583	1	1	1	224		通信	
CARNELIAN POINT HOLDINGS COM	1	1	184	26,381		金融	
TPC HOLDINGS INC COM	—	6	17	2,445		化学	
TALEN ENERGY CORP 144A COM	—	16	92	13,237		公益	
MALLINCKRODT PLC	13	—	—	—		医薬品	
合 計	株 数	金額	1,979	2,137	945	135,435	
	銘柄 数 < 比 率 >		23	25	—	< 0.4% >	

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

\* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国新株予約権証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	証券	証券	千米ドル	千円	
CWT TRAVEL HOLDINGS-A-CW26	1,052	1,052	—	—	
CWT TRAVEL HOLDINGS-B-CW28	1,108	1,108	—	—	
CALIFORNIA RESOURCES WARRANT	133	133	1	268	
DENBURY-CW25 09/18/25	875	—	—	—	
IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022	836,360	836,360	—	—	
VISTRA CORP - CW24	1,823	1,823	0.12761	18	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT	1	1	0.0005	0.071	
合 計	証 券 数 ・ 金 額	841,352	840,477	2	286
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	6	—	< 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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	額面金額	当 期 末						
		評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	285,609	230,585	33,031,363	92.9	90.3	50.6	33.6	8.7
合 計	285,609	230,585	33,031,363	92.9	90.3	50.6	33.6	8.7

\* 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0.7%あります。

## (B) 外国 (外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末				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					
	CARNELIAN PT HLDGS LP	—	180	90	12,896	2028/6/30
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	750	747	107,118	2025/4/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	900	849	121,644	2028/1/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	181	—	—	2023/2/13
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	750	742	106,336	2025/11/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	125	109	15,684	2029/2/15
	ACUSHNET CO	7.375	50	52	7,472	2028/10/15
	ADAMS HOMES INC	7.5	25	25	3,583	2025/2/15
	ADAMS HOMES INC	9.25	175	174	24,961	2028/10/15
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	7.0	75	76	11,029	2028/4/15
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	8.25	1,050	1,081	154,905	2031/4/15
	ADT SEC CORP	4.125	100	90	12,906	2029/8/1
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	6.375	50	49	7,132	2030/6/15
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	150	150	21,551	2026/2/15
	AFFINITY GAMING	6.875	525	459	65,805	2027/12/15
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	25	26	3,762	2027/9/30
	AIR CANADA	3.875	1,700	1,597	228,909	2026/8/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	350	337	48,290	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.5	225	227	32,591	2028/2/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	350	314	45,001	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	100	95	13,615	2030/2/15
	ALCOA INC	5.125	501	497	71,243	2024/10/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	125	112	16,099	2029/10/1
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	625	553	79,231	2031/10/1
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	150	69	10,009	2028/2/15
	ALLIED UNIVERSAL	6.0	1,500	1,125	161,251	2029/6/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	250	231	33,092	2027/7/15
	ALTICE FINANCING SA	5.0	1,000	858	123,027	2028/1/15
	ALTICE FINANCING SA	5.75	300	249	35,681	2029/8/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	700	376	53,998	2027/5/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	200	80	11,530	2028/2/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	625	454	65,066	2029/7/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	600	440	63,030	2029/10/15
	ALTOS ESCROW DEBT	11.375	1,675	—	—	2002/4/30
	ALTOS ESCROW DEBT	11.875	4,010	—	—	2004/4/30
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	10.0	389	319	45,832	2026/6/15
	AMC NETWORKS INC	4.25	375	270	38,774	2029/2/15
	AMERICAN AIRLINES INC	7.25	100	100	14,362	2028/2/15
	AMERICAN AIRLINES INC	8.5	300	315	45,148	2029/5/15
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	83	82	11,806	2026/4/20
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	875	849	121,743	2029/4/20
	AMERITEX HOLDCO INTERMED	10.25	75	74	10,609	2028/10/15
	AMN HEALTHCARE INC	4.625	100	93	13,416	2027/10/1
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	100	89	12,781	2029/4/15
	ANYWHERE REAL EST	7.0	247	218	31,250	2030/4/15

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)					
	APACHE CORP	4.25	400	364	52,264	2030/1/15
	APACHE CORP	4.75	75	57	8,175	2043/4/15
	APPVION ESCROW	—	350	—	—	2022/6/1
	APX GROUP INC	5.75	150	136	19,490	2029/7/15
	ARCHES BUYER INC	4.25	100	89	12,798	2028/6/1
	ARCONIC INC	5.9	100	101	14,472	2027/2/1
	ARD FINANCE SA	6.5	1,300	632	90,613	2027/6/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	500	373	53,459	2027/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	400	298	42,767	2027/8/15
	ARETEC ESCROW ISSUER 2	10.0	25	26	3,764	2030/8/15
	ARKO CORP	5.125	50	41	6,003	2029/11/15
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	125	129	18,489	2030/10/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	61	76	10,963	2027/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	8.25	100	100	14,358	2028/12/31
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	75	71	10,190	2028/1/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	75	64	9,279	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	75	63	9,144	2030/4/1
	ASP AMC MERGER SUB	—	100	1	228	2025/5/15
	ASSUREDPARTNERS INC	5.625	50	45	6,452	2029/1/15
	ATI INC	7.25	100	101	14,484	2030/8/15
	ATLANTICA SUSTAIN INFRA	4.125	200	179	25,760	2028/6/15
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	200	174	24,956	2028/6/1
	AUSTIN BIDCO INC	7.125	375	308	44,136	2028/12/15
	AVANTOR FUNDING INC	4.625	50	47	6,772	2028/7/15
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	500	449	64,345	2029/11/1
	AVENTINE ENERGY ESCROW	—	2,850	—	—	2017/4/1
	AVIENT CORP	7.125	475	481	68,916	2030/8/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	175	158	22,731	2028/4/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.0	750	737	105,669	2031/2/15
	AXALTA COATING SYSTEMS D	7.25	150	155	22,212	2031/2/15
	B&G FOODS INC	8.0	100	103	14,789	2028/9/15
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	175	166	23,917	2026/7/15
	BALL CORP	4.875	705	695	99,673	2026/3/15
	BALL CORP	6.875	250	256	36,692	2028/3/15
	BALL CORP	3.125	500	418	59,892	2031/9/15
	BARCLAYS PLC	8.0	600	566	81,217	2099/8/8
	BARCLAYS PLC	9.625	200	203	29,079	2099/11/22
	BASIC ENERGY ESCROW	—	50	0.5	71	2023/10/15
	BATH & BODY WORKS INC	6.875	700	680	97,481	2035/11/1
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	300	309	44,356	2028/10/1
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	75	38	5,499	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	75	44	6,338	2027/2/1
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	175	68	9,798	2029/2/15
	BAYTEX ENERGY CORP	8.5	350	354	50,820	2030/4/30
	BCPE ULYSSES INTERMEDIAT	7.75	75	66	9,488	2027/4/1
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	100	100	14,373	2030/8/1
	BEAZER HOMES USA	7.25	100	98	14,054	2029/10/15



銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	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)					
	BENTELER INTERNATIONAL A	10.5	400	414	59,347	2028/5/15
	BIG RIVER STEEL/BRS FIN	6.625	200	200	28,704	2029/1/31
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	650	641	91,908	2026/7/15
	BOMBARDIER INC	7.125	500	502	72,010	2026/6/15
	BOMBARDIER INC	6.0	350	332	47,622	2028/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	700	700	100,308	2029/2/1
	BOMBARDIER INC	8.75	125	128	18,427	2030/11/15
	BORR IHC LTD / BORR FIN	10.375	200	203	29,079	2030/11/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	225	200	28,744	2031/6/15
	BRAND INDUSTRIAL SERVICE	10.375	125	129	18,600	2030/8/1
	BRISTOW GROUP INC	6.875	600	574	82,232	2028/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	100	94	13,554	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	325	284	40,742	2032/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	1,300	1,304	186,865	2032/6/15
	C&S GROUP ENTERPRISES LL	5.0	225	181	26,048	2028/12/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	425	379	54,319	2029/10/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	200	202	28,959	2030/2/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	75	74	10,644	2026/7/1
	CALPINE CORP	4.5	500	471	67,551	2028/2/15
	CALPINE CORP	5.125	125	117	16,869	2028/3/15
	CALPINE CORP	4.625	75	67	9,734	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	500	446	63,990	2031/2/1
	CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	400	377	54,016	2024/10/15
	CARNIVAL CORP	7.625	100	101	14,499	2026/3/1
	CARNIVAL CORP	5.75	3,025	2,901	415,578	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	9.875	175	183	26,238	2027/8/1
	CARNIVAL CORP	6.0	800	742	106,351	2029/5/1
	CARNIVAL CORP	10.5	800	856	122,743	2030/6/1
	CARNIVAL HLDGS BM LTD	10.375	500	544	78,038	2028/5/1
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	100	98	14,127	2028/7/15
	CASTLE US HOLDING CORP	9.5	250	127	18,233	2028/2/15
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	875	811	116,260	2027/4/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.125	275	232	33,275	2029/2/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	250	210	30,186	2030/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	25	23	3,309	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	6.375	175	169	24,266	2029/9/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	450	386	55,353	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	100	83	12,006	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	450	448	64,207	2031/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	125	104	15,035	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	4,350	3,584	513,528	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	75	60	8,628	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	250	195	28,047	2034/1/15
	CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	100	95	13,653	2030/4/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	75	70	10,166	2028/4/1
	CEDAR FAIR LP	5.25	500	464	66,532	2029/7/15
	CEMEX SAB DE CV	5.45	200	192	27,548	2029/11/19

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)	CEMEX SAB DE CV	3.875	200	172	24,657	2031/7/11
		CENTENE CORP	4.25	50	47	6,800	2027/12/15
		CENTENE CORP	3.375	125	109	15,640	2030/2/15
		CENTENE CORP	3.0	475	400	57,303	2030/10/15
		CENTURY COMMUNITIES	6.75	400	402	57,634	2027/6/1
		CHART INDUSTRIES INC	7.5	725	746	106,871	2030/1/1
		CHART INDUSTRIES INC	9.5	175	188	26,941	2031/1/1
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	6.484	675	636	91,243	2045/10/23
		CHEMOURS CO	5.75	525	483	69,274	2028/11/15
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	200	188	26,994	2029/10/1
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	3.25	200	166	23,790	2032/1/31
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.5	75	73	10,555	2026/2/1
		CHESAPEAKE ESCROW ISSUER	5.875	700	676	96,971	2029/2/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	150	145	20,848	2026/3/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	900	799	114,497	2027/3/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	75	62	8,948	2029/1/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	150	89	12,801	2029/4/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	200	113	16,245	2030/4/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	150	117	16,837	2030/5/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	782	573	82,150	2031/2/15
		CIENA CORP	4.0	825	732	105,001	2030/1/31
		CINEMARK USA INC	8.75	625	630	90,272	2025/5/1
		CINEMARK USA INC	5.875	550	534	76,517	2026/3/15
		CINEMARK USA INC	5.25	100	90	12,981	2028/7/15
		CITGO PETROLEUM CORP	7.0	1,075	1,070	153,337	2025/6/15
		CITGO PETROLEUM CORP	6.375	150	148	21,308	2026/6/15
		CITGO PETROLEUM CORP	8.375	200	203	29,104	2029/1/15
		CITIGROUP INC	9.10733	25	25	3,591	2049/5/29
		CITIGROUP INC	4.7	925	853	122,236	2099/1/23
		CITIGROUP INC	4.0	75	67	9,699	2099/12/10
		CIVITAS RESOURCES INC	8.625	975	1,008	144,480	2030/11/1
		CLEAN HARBORS INC	6.375	25	24	3,576	2031/2/1
		CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	625	487	69,844	2029/6/1
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	325	306	43,881	2028/3/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	250	213	30,568	2031/2/15
		CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	350	288	41,293	2032/1/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	50	49	7,054	2027/6/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	4.625	80	72	10,385	2029/3/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	350	345	49,514	2030/4/15
		CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	425	372	53,397	2031/3/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	6.25	25	21	3,114	2040/10/1
		CLOUD PEAK ENRGY	—	300	—	—	2024/3/15
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	9.0	450	407	58,440	2029/9/30	
	CLYDESDALE ACQUISITION	8.75	475	421	60,432	2030/4/15	
	CNT PRNT/CDK GLO II/FIN	8.0	50	51	7,382	2029/6/15	
	CNX RESOURCES CORP	6.0	100	95	13,620	2029/1/15	
	COEUR MINING INC	5.125	175	153	21,932	2029/2/15	

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)	COINBASE GLOBAL INC	3.375	900	727	104,150	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	725	537	77,006	2031/10/1	
	COLT MERGER SUB INC	6.25	950	948	135,900	2025/7/1	
	COLT MERGER SUB INC	8.125	375	383	54,965	2027/7/1	
	COMMERCIAL METALS CO	4.125	100	87	12,573	2030/1/15	
	COMMERCIAL METALS CO	4.375	50	43	6,280	2032/3/15	
	COMMSCOPE INC	4.75	225	143	20,564	2029/9/1	
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	275	214	30,661	2025/6/15	
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	100	98	14,092	2027/12/1	
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	275	234	33,525	2030/1/15	
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	100	94	13,528	2026/10/15	
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	100	87	12,522	2028/10/15	
	CONSTELLIUM SE	3.75	250	221	31,696	2029/4/15	
	COTY/HFC PRESTIGE/INT US	6.625	600	603	86,499	2030/7/15	
	CP ATLAS BUYER INC	7.0	1,275	1,052	150,817	2028/12/1	
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	800	739	105,977	2031/6/15	
	CREDIT ACCEPTANC	9.25	125	127	18,286	2028/12/15	
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.75	75	74	10,679	2025/4/1	
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	150	148	21,242	2027/5/1	
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	200	199	28,600	2029/2/1	
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	7.375	300	310	44,540	2031/2/1	
	CROCS INC	4.25	675	592	84,888	2029/3/15	
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	100	99	14,300	2025/10/15	
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	750	723	103,599	2029/5/1	
	CSC HOLDINGS LLC	5.375	200	167	24,046	2028/2/1	
	CSC HOLDINGS LLC	11.25	200	198	28,423	2028/5/15	
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	400	220	31,528	2030/1/15	
	CSC HOLDINGS LLC	5.0	200	109	15,742	2031/11/15	
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	500	354	50,790	2031/11/15	
	CURO GROUP HOLDINGS CORP	7.5	125	20	2,909	2028/8/1	
	CUSHMAN & WAKEFIELD US	8.875	50	50	7,275	2031/9/1	
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	375	367	52,672	2030/6/15	
	DAVITA INC	4.625	450	385	55,275	2030/6/1	
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	275	270	38,763	2025/5/15	
	DELTA AIR LINES INC	7.0	1,200	1,213	173,867	2025/5/1	
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	100	96	13,884	2028/10/20	
	DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN	8.5	50	50	7,183	2030/10/1	
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	—	250	6	895	2027/8/15	
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	250	230	32,965	2027/8/15	
	DISH DBS CORP	5.875	600	539	77,221	2024/11/15	
DISH DBS CORP	5.25	650	551	79,059	2026/12/1		
DISH DBS CORP	7.375	450	239	34,361	2028/7/1		
DISH DBS CORP	5.125	825	393	56,439	2029/6/1		
DISH NETWORK CORP	11.75	248	250	35,949	2027/11/15		
DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	575	499	71,554	2029/10/15		
DREAM FINDERS HOMES INC	8.25	100	103	14,845	2028/8/15		
EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	900	861	123,388	2028/6/1		

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	
		%	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)					
	ELECTRICITE DE FRANCE SA	9.125	200	215	30,936	2099/6/15
	EMERALD DEBT MERGER	6.625	800	805	115,316	2030/12/15
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	7.0	100	96	13,808	2025/12/15
	ENDO LUX FIN CO I SARL	—	100	64	9,184	2029/4/1
	ENDURANCE ACQ MERGER	6.0	300	212	30,400	2029/2/15
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	50	43	6,271	2028/3/30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	50	42	6,050	2031/3/30
	ENLINK MIDSTREAM LLC	6.5	75	75	10,878	2030/9/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	550	538	77,154	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	75	64	9,194	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	175	139	20,049	2045/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	25	20	3,001	2047/6/1
	ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	450	435	62,441	2030/6/15
	ENTEGRIS INC	4.375	214	199	28,546	2028/4/15
	ENVISION HEALTHCARE CORP	—	100	4	709	2026/10/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.0	75	73	10,567	2024/8/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	300	298	42,789	2025/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	50	51	7,391	2027/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	5.5	750	739	105,905	2028/7/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	100	93	13,389	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	50	52	7,571	2030/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	1,050	1,036	148,479	2048/7/15
	ESC CB INTELSAT JA	—	175	—	—	2025/7/15
	EVERI HOLDINGS INC	5.0	50	44	6,323	2029/7/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	5.75	76	13	1,916	2026/4/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	175	168	24,179	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	526	483	69,302	2029/4/1
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	75	67	9,687	2029/1/15
	FIRST QUANTUM MINERALS L	8.625	200	164	23,600	2031/6/1
	FIRSTENERGY CORP	4.15	100	95	13,697	2027/7/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	5.875	450	438	62,829	2030/4/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	175	154	22,167	2031/4/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	50	48	6,980	2032/4/15
	FONTAINEBLEAU LAS VEGAS	—	11,815	30	4,400	2015/6/15
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	75	86	12,349	2030/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	6.1	75	73	10,527	2032/8/19
	FORD MOTOR COMPANY	4.75	625	491	70,469	2043/1/15
	FORD MOTOR CREDI	3.625	200	166	23,913	2031/6/17
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.81	300	299	42,902	2024/1/9
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	200	196	28,082	2025/6/16
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	200	192	27,588	2025/8/4
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	800	756	108,388	2025/11/13
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	202	29,002	2026/3/6
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.95	200	202	29,068	2026/6/10
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	6.8	200	204	29,321	2028/5/12
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.9	500	427	61,200	2029/2/10
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	400	377	54,143	2029/5/3

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)	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.2	700	725	103,970	2030/6/10
		FORESTAR GROUP INC	3.85	1,250	1,179	168,896	2026/5/15
		FORESTAR GROUP INC	5.0	175	163	23,435	2028/3/1
		FORTREA HOLDINGS INC	7.5	75	75	10,743	2030/7/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	1,056	1,049	150,369	2025/10/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	9.75	100	103	14,897	2027/8/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	400	379	54,338	2028/5/1
		FORTRESS TRANS & INFRAST	7.875	50	51	7,361	2030/12/1
		FOUNDATION BUILDING M	6.0	475	415	59,470	2029/3/1
		FREEDOM MORTGAGE	6.625	125	117	16,800	2027/1/15
		FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	400	389	55,773	2026/5/1
		FREEDOM MORTGAGE CORP	12.0	225	241	34,625	2028/10/1
		FREEDOM MORTGAGE CORP	12.25	225	241	34,598	2030/10/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	575	523	75,012	2028/5/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	1,000	850	121,780	2029/5/1
		FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	39	31	4,569	2029/11/1
		GARDA WORLD SECURITY	7.75	75	75	10,851	2028/2/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	100	99	14,240	2028/2/1
		GENESIS ENERGY LP/FIN	8.875	325	331	47,465	2030/4/15
		GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	775	766	109,834	2025/8/15
		GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	175	177	25,493	2031/1/15
		GGAM FINANCE LTD	8.0	50	50	7,225	2027/2/15
		GLATFELTER	4.75	300	188	26,965	2029/11/15
		GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	631	594	85,142	2024/9/15
		GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	350	339	48,580	2027/12/1
		GOEASY LTD	9.25	75	77	11,169	2028/12/1
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	350	307	44,098	2031/7/15
		GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	150	104	15,039	2028/8/15
		GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	9.875	625	503	72,139	2028/12/15
		GRAY ESCROW II INC	5.375	75	53	7,718	2031/11/15
		GREYSTAR REAL ESTATE PAR	7.75	525	538	77,152	2030/9/1
		GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	600	619	88,682	2031/1/15
		GULFPORT ENERGY CORP	8.0	65	66	9,570	2026/5/17
		GULFPORT ENERGY ESCROW	—	25	0.09387	13	2024/10/15
		GULFPORT ENERGY ESCROW	—	200	0.751	107	2025/5/15
		GULFPORT ENERGY OF CORP	8.0	2	2	425	2026/5/17
		HANESBRANDS INC	9.0	375	356	51,057	2031/2/15
		HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	250	246	35,302	2028/9/1
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	50	49	7,051	2025/4/15
		HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	100	92	13,205	2026/6/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	8.0	150	151	21,710	2027/6/15	
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.75	850	678	97,229	2030/9/15	
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	475	438	62,852	2026/1/20	
	HCA INC	7.69	150	153	22,020	2025/6/15	
	HCA INC	7.58	150	154	22,106	2025/9/15	
	HCA INC	5.875	50	50	7,192	2026/2/15	
	HELIX ENERGY SOLUTIONS	9.75	275	279	40,070	2029/3/1	

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)					
	HELLAS II	—	5,050	—	—	2015/1/15
	HERTZ CORP/THE	4.625	75	66	9,573	2026/12/1
	HERTZ CORP/THE	5.0	75	59	8,499	2029/12/1
	HESS MIDSTREAM	5.625	525	517	74,137	2026/2/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	50	47	6,789	2030/10/15
	HF SINCLAIR	6.375	50	49	7,138	2027/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	150	147	21,088	2028/11/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	75	70	10,155	2030/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	500	468	67,063	2031/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	325	303	43,419	2032/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	350	360	51,657	2033/11/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	75	74	10,650	2028/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	50	45	6,485	2029/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	550	520	74,549	2030/1/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	700	618	88,669	2031/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	150	126	18,072	2032/2/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	225	200	28,771	2029/6/1
	HILTON WORLDWIDE FIN LLC	4.875	250	244	35,030	2027/4/1
	HLF FIN SARL LLC/HERBALI	4.875	425	321	46,110	2029/6/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	150	149	21,475	2024/10/1
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6.75	75	73	10,540	2027/1/15
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	200	209	29,992	2028/7/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	100	103	14,755	2030/6/15
	HUSKY III HOLDING LTD	13.0	700	691	99,053	2025/2/15
	IAMGOLD CORP	5.75	150	124	17,796	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	461	454	65,111	2024/9/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	400	377	54,131	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	75	67	9,609	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	100	82	11,749	2029/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	52	44	6,325	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	125	92	13,224	2028/1/15
	IHO VERWALTUNGS GMBH	6.375	1,275	1,196	171,359	2029/5/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	7.20863	320	236	33,891	2065/12/21
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	400	388	55,662	2028/10/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	625	572	81,967	2029/5/15
	INTEL PKG HOLDCO ISSUER	9.0	50	42	6,066	2026/1/15
	IQVIA INC	6.25	100	102	14,724	2029/2/1
	IRIS HOLDINGS INC	8.75	75	63	9,147	2026/2/15
	IRIS MERGER SUB 2019 INC	9.375	650	592	84,804	2028/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	25	23	3,434	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	7.0	150	151	21,763	2029/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	800	737	105,647	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	93	13,338	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	805	744	106,609	2032/7/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	900	795	113,904	2032/7/15
	ITHACA ENERGY NORTH	9.0	1,200	1,163	166,671	2026/7/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	75	67	9,624	2029/2/15

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)					
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7.75	200	202	28,975	2025/10/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	800	756	108,401	2029/7/15
	JAZZ SECURITIES DAC	4.375	200	183	26,239	2029/1/15
	JC PENNEY CORP INC	—	124	0.01247	1	2025/3/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.75	150	150	21,497	2049/1/29
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	100	96	13,802	2099/1/23
	K HOVNIANIAN ENTERPRISES	13.5	79	83	11,995	2026/2/1
	K HOVNIANIAN ENTERPRISES	5.0	79	39	5,658	2040/2/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	175	156	22,408	2028/3/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.5	1,150	941	134,884	2031/6/1
	KB HOME	6.875	75	77	11,034	2027/6/15
	KB HOME	4.8	100	92	13,264	2029/11/15
	KB HOME	7.25	250	254	36,394	2030/7/15
	KB HOME	4.0	400	342	49,026	2031/6/15
	KINETIK HOLDINGS LP	5.875	100	96	13,779	2030/6/15
	KNIFE RIVER HOLD CO	7.75	450	466	66,823	2031/5/1
	L BRANDS INC	7.5	50	52	7,475	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	100	100	14,337	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	475	454	65,147	2036/7/1
	LABL INC	5.875	300	262	37,645	2028/11/1
	LABL INC	9.5	25	24	3,508	2028/11/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	50	44	6,311	2029/6/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	200	190	27,235	2029/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	675	677	97,046	2025/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	175	159	22,779	2029/7/31
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	100	83	12,017	2029/1/15
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	75	76	10,936	2031/8/1
	LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	400	295	42,352	2028/4/1
	LEEWARD RENEWABL	4.25	275	231	33,186	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	275	117	16,878	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	950	360	51,588	2029/7/15
	LGI HOMES INC	8.75	175	182	26,166	2028/12/15
	LGI HOMES INC	4.0	550	461	66,168	2029/7/15
	LIFE TIME INC	5.75	500	491	70,409	2026/1/15
	LIFE TIME INC	8.0	875	871	124,790	2026/4/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	100	96	13,856	2030/8/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	11.0	175	176	25,339	2030/10/15
	LIGHT & WONDER INTER	7.5	75	76	10,998	2031/9/1
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	50	49	7,025	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	500	439	62,981	2029/6/1
	LITHIA MOTORS INC	4.375	200	174	24,994	2031/1/15
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.875	400	395	56,639	2024/11/1
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	425	229	32,811	2027/9/1
	LSF11 A5 HOLDCO LLC	6.625	250	208	29,938	2029/10/15
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.375	75	77	11,098	2028/5/1
	MACQUARIE AIRFINANCE HLD	8.125	75	76	10,994	2029/3/30
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	100	93	13,429	2029/4/1

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	25	22	3,271	2030/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	25	22	3,234	2032/3/15	
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	350	251	35,966	2042/1/15	
	MACYS RETAIL HLDGS INC	6.375	550	445	63,867	2037/3/15	
	MALLINCKRODT FIN/SB	—	37	2	375	2029/6/15	
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	350	343	49,171	2026/9/15	
	MATADOR RESOURCES CO	6.875	175	174	25,042	2028/4/15	
	MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	325	268	38,450	2031/10/1	
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	125	112	16,096	2030/3/1	
	MATTEL INC	3.375	50	47	6,748	2026/4/1	
	MATTEL INC	3.75	250	224	32,090	2029/4/1	
	MATTEL INC	5.45	600	519	74,457	2041/11/1	
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	125	121	17,358	2025/12/1	
	MAV ACQUISITION CORP	8.0	125	112	16,115	2029/8/1	
	MEG ENERGY CORP	7.125	200	202	29,036	2027/2/1	
	MERISANT ESCROW	12.25	4,750	—	—	2014/5/15	
	MERITAGE HOMES CORP	6.0	376	375	53,794	2025/6/1	
	MERITAGE HOMES CORP	3.875	200	178	25,597	2029/4/15	
	METIS MERGER SUB LLC	6.5	475	412	59,067	2029/5/15	
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	450	431	61,816	2028/8/15	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	4.75	200	186	26,759	2027/2/1	
	MGM RESORTS INTL	4.625	500	483	69,229	2026/9/1	
	MGM RESORTS INTL	5.5	164	159	22,918	2027/4/15	
	MGM RESORTS INTL	4.75	400	372	53,305	2028/10/15	
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	186	0.01863	2	2033/2/15	
	MINERAL RESOURCES LTD	9.25	150	156	22,481	2028/10/1	
	MINERVA MERGER SUB INC	6.5	700	619	88,701	2030/2/15	
	MIRABELA NICKEL LTD SUBO	—	5	—	—	2044/9/10	
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	975	832	119,188	2032/5/15	
	MOTION BONDCO DAC	6.625	400	363	52,094	2027/11/15	
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	300	268	38,447	2029/4/1	
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	1,175	1,078	154,541	2029/10/1	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	25	21	3,108	2028/9/1	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	1,275	1,014	145,255	2027/10/15	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	175	124	17,830	2029/8/1	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	50	31	4,461	2031/3/15	
	MSCI INC	3.625	252	216	31,012	2031/11/1	
	MURPHY OIL CORP	5.875	432	427	61,303	2027/12/1	
	MURPHY OIL USA INC	5.625	750	732	104,898	2027/5/1	
	NABORS INDUSTRIES INC	9.125	100	99	14,248	2030/1/31	
NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	150	141	20,325	2026/1/15		
NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	75	64	9,192	2028/1/15		
NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	50	49	7,022	2027/1/15		
NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	125	116	16,744	2028/8/15		
NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	100	87	12,592	2030/12/15		
NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	50	45	6,453	2031/11/15		
NAVIENT CORP	5.875	250	248	35,543	2024/10/25		



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)					
	NAVIENT CORP	6.75	50	50	7,273	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	901	903	129,358	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.5	150	134	19,212	2029/3/15
	NAVIENT CORP	9.375	175	182	26,114	2030/7/25
	NAVIENT CORP	11.5	175	190	27,247	2031/3/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	1,650	1,586	227,266	2026/3/15
	NCL CORPORATION LTD	8.375	100	104	14,946	2028/2/1
	NCL CORPORATION LTD	8.125	125	128	18,449	2029/1/15
	NCL CORPORATION LTD	7.75	350	340	48,738	2029/2/15
	NCL FINANCE LTD	6.125	100	91	13,159	2028/3/15
	NCR ATLEOS ESCROW CORP	9.5	350	365	52,315	2029/4/1
	NCR CORP	5.0	100	91	13,086	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	250	231	33,123	2029/4/15
	NCR CORP	5.25	50	44	6,327	2030/10/1
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	525	486	69,654	2029/4/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	250	249	35,701	2028/7/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	550	513	73,541	2028/7/15
	NEWELL BRANDS INC	6.375	300	296	42,541	2027/9/15
	NEWELL BRANDS INC	6.625	50	49	7,073	2029/9/15
	NEWS CORP	3.875	624	562	80,515	2029/5/15
	NEWS CORP	5.125	100	92	13,218	2032/2/15
	NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	100	88	12,735	2028/11/1
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	500	495	70,975	2024/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	25	24	3,495	2024/9/15
	NFP CORP	6.875	400	363	52,059	2028/8/15
	NFP CORP	4.875	800	740	106,049	2028/8/15
	NFP CORP	7.5	25	24	3,575	2030/10/1
	NFP CORP	8.5	75	77	11,142	2031/10/1
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	775	781	111,949	2026/2/1
	NINE ENERGY SERVICE INC	13.0	100	88	12,646	2028/2/1
	NMI HOLDINGS	7.375	275	277	39,798	2025/6/1
	NOBLE FINANCE II LLC	8.0	100	101	14,593	2030/4/15
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.75	100	102	14,697	2031/6/15
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	100	0.13	18	2022/11/1
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	700	708	101,449	2027/9/30
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	100	102	14,744	2030/9/30
	NOVA CHEMICALS CORP	8.5	200	207	29,652	2028/11/15
	NOVELIS CORP	4.75	875	809	116,010	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	6.625	30	29	4,294	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	5.75	550	540	77,362	2028/1/15
	NRG ENERGY INC	5.25	525	495	70,997	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	7.0	100	102	14,638	2033/3/15
	NRG ENERGY INC	10.25	100	100	14,429	2099/3/9
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	100	98	14,175	2030/10/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.95	12	12	1,726	2024/7/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.45	175	172	24,754	2024/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	186	186	26,716	2026/3/15

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)					
	OCEANEERING INTL INC	6.0	100	95	13,703	2028/2/1
	OLIN CORP	5.625	75	72	10,394	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	150	138	19,861	2030/2/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	200	176	25,308	2028/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	875	903	129,387	2028/11/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	9.0	250	259	37,147	2029/1/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	338	278	39,891	2030/9/15
	ONTARIO GAMING GTA LP	8.0	75	76	10,895	2030/8/1
	OPEN TEXT CORP	3.875	225	206	29,540	2028/2/15
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	125	111	15,926	2030/2/15
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	625	552	79,136	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	125	108	15,544	2031/12/1
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	500	397	56,967	2031/4/30
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	25	23	3,422	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	425	372	53,402	2029/1/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	7.375	750	776	111,179	2031/2/15
	OWENS & MINOR INC	6.625	150	144	20,661	2030/4/1
	OWENS-BROCKWAY	6.625	750	748	107,199	2027/5/13
	OWENS-BROCKWAY	7.25	100	100	14,337	2031/5/15
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	250	232	33,242	2030/7/1
	PAR PHARMACEUTICAL INC	—	175	110	15,879	2027/4/1
	PARK RIVER HOLDINGS INC	5.625	175	132	19,041	2029/2/1
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	275	247	35,491	2027/4/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	650	588	84,313	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	775	701	100,425	2030/5/1
	PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	250	231	33,108	2028/8/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	250	237	34,027	2028/2/15
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	150	149	21,354	2030/9/15
	PECF USS INTERMEDIATE HO	8.0	75	36	5,275	2029/11/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	175	151	21,747	2029/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	7.875	100	99	14,240	2029/12/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	550	487	69,825	2031/9/15
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	7.0	175	175	25,179	2032/1/15
	PETROBAKKEN ENERGY LTD	—	450	—	—	2023/2/1
	PG&E CORP	5.0	175	167	23,996	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	1,000	937	134,306	2030/7/1
	PICARD MIDCO INC	6.5	425	390	55,941	2029/3/31
	PIKE CORP	8.625	75	77	11,042	2031/1/31
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	461	392	56,240	2029/3/15
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	125	124	17,764	2028/10/1
	POLAR US BORROWER LLC	6.75	650	238	34,160	2026/5/15
	POST HOLDINGS INC	5.75	350	345	49,487	2027/3/1
	POST HOLDINGS INC	4.5	800	705	101,121	2031/9/15
	PRA GROUP INC	8.375	75	69	9,904	2028/2/1
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	69	68	9,814	2026/1/15
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	125	90	12,965	2029/9/1
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	125	87	12,538	2031/9/1

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)	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	60	59	8,571	2024/4/15
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	175	159	22,853	2027/8/31
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	525	510	73,095	2028/1/15
		PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	550	494	70,825	2029/4/30
		QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.625	900	788	112,907	2029/3/1
		RADIAN GROUP INC	6.625	25	24	3,573	2025/3/15
		RADIAN GROUP INC	4.875	50	47	6,870	2027/3/15
		RAIN CARBON INC	12.25	425	430	61,608	2029/9/1
		RAISING CANE'S RESTAURAN	9.375	125	131	18,857	2029/5/1
		RAND PARENT LLC	8.5	125	119	17,113	2030/2/15
		RANGE RESOURCES CORP	8.25	125	129	18,499	2029/1/15
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	225	162	23,314	2029/1/15
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	16	10	1,568	2030/4/15
		REGAL REXNORD CORP	6.05	50	50	7,183	2026/2/15
		REGAL REXNORD CORP	6.05	50	49	7,125	2028/4/15
		REGAL REXNORD CORP	6.3	50	50	7,167	2030/2/15
		REGAL REXNORD CORP	6.4	50	50	7,196	2033/4/15
		RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	7.25	50	51	7,362	2028/7/15
		RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6.75	25	25	3,656	2028/3/15
		RITCHIE BROS AUCTIONEERS	7.75	750	785	112,540	2031/3/15
		ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	200	184	26,415	2029/10/15
		ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	175	141	20,330	2033/10/15
		ROLLS-ROYCE PLC	5.75	500	496	71,088	2027/10/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	75	73	10,580	2026/8/31
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	100	97	13,990	2027/7/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	402	363	52,063	2028/3/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	1,050	1,016	145,669	2028/4/1
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	8.25	250	263	37,728	2029/1/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.25	850	914	130,941	2029/1/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.25	50	51	7,373	2030/1/15
		RRI ENERGY ESCROW	—	50	—	—	2027/6/15
		SANCHEZ ENERGY CORP	—	342	27	3,919	2021/6/15
		SANCHEZ ENERGY CORP	—	325	26	3,724	2023/1/15
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	275	260	37,355	2027/2/15
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	100	100	14,409	2028/5/15
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	75	75	10,884	2029/11/15
		SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	600	537	77,012	2029/5/1
		SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	325	305	43,772	2026/11/1
		SEADRILL FINANCE LTD	8.375	200	204	29,305	2030/8/1
		SEALED AIR CORP	6.125	25	24	3,568	2028/2/1
	SEALED AIR CORP	5.0	25	23	3,395	2029/4/15	
	SEALED AIR/SEALED AIR US	7.25	600	621	88,959	2031/2/15	
	SEASpan CORP	5.5	475	380	54,477	2029/8/1	
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	150	150	21,523	2026/8/15	
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	4.0	400	359	51,528	2029/4/15	
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	5.875	500	482	69,174	2030/9/1	
	SERVICE CORP INTL	5.125	1,250	1,212	173,636	2029/6/1	

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 (含む投資法人債券)					
	SERVICE CORP INTL	3.375	1,000	849	121,742	2030/8/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.65	400	400	57,300	2024/3/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.5	75	72	10,393	2025/3/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	300	282	40,466	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	50	44	6,445	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	25	19	2,843	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	150	111	15,924	2030/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	787	732	104,930	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	100	90	12,935	2029/4/1
	SHELF DRILL HOLD LTD	9.625	200	189	27,155	2029/4/15
	SIGMA HOLDCO BV	7.875	250	217	31,136	2026/5/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	175	152	21,904	2027/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	75	55	7,903	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	150	105	15,080	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	125	112	16,045	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	350	325	46,680	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.125	150	127	18,254	2030/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	150	122	17,499	2031/9/1
	SLM CORP	6.125	1,300	1,300	186,271	2024/3/25
	SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	150	142	20,430	2029/2/1
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	8.375	850	879	125,924	2028/9/15
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	500	438	62,825	2031/3/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	200	172	24,655	2028/6/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	9.75	150	158	22,644	2030/11/15
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	825	612	87,678	2025/9/20
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	625	630	90,252	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	200	202	28,995	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	225	220	31,576	2028/1/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	550	664	95,170	2032/3/15
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	725	693	99,376	2028/11/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	1,200	1,168	167,354	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	75	72	10,372	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	375	354	50,810	2028/1/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	300	265	38,073	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	125	103	14,805	2031/1/15
	STAPLES INC	7.5	375	334	47,931	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	275	185	26,623	2027/4/15
	STAR PARENT INC	9.0	75	78	11,180	2030/10/1
	STL HOLDING CO LLC	7.5	225	215	30,877	2026/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	200	159	22,828	2029/1/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	7.25	125	127	18,253	2031/1/15
	SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	157	130	18,667	2026/9/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	175	174	24,982	2027/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	125	125	18,026	2028/9/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	75	68	9,768	2029/5/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	625	564	80,830	2030/4/30
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	75	71	10,290	2033/2/2

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	
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)					
	T-MOBILE USA INC	3.375	100	91	13,142	2029/4/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	8.625	125	132	18,941	2030/6/1
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	175	160	23,036	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	12.0	500	516	73,999	2026/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	175	170	24,485	2028/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.875	150	141	20,260	2031/2/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	50	43	6,302	2032/1/15
	TEINE ENERGY LTD	6.875	725	676	96,963	2029/4/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	975	894	128,108	2034/9/30
	TELECOM ITALIA SPA	5.303	400	397	57,000	2024/5/30
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	125	76	10,909	2026/12/6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	225	104	14,977	2027/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	800	787	112,874	2026/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	200	193	27,669	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	75	70	10,097	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	625	609	87,375	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	625	617	88,443	2030/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	125	126	18,093	2031/5/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.875	200	200	28,676	2031/11/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	1,225	1,117	160,056	2030/1/15
	THOR INDUSTRIES	4.0	50	43	6,188	2029/10/15
	TITAN ACQ/CO-BORROWER	7.75	100	98	14,158	2026/4/15
	TMS INTERNATIONAL CORP	6.25	225	180	25,814	2029/4/15
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	307	—	—	2022/6/15
	TRANSALTA CORP	7.75	1,025	1,066	152,765	2029/11/15
	TRANSDIGM INC	7.5	200	200	28,759	2027/3/15
	TRANSDIGM INC	5.5	1,790	1,735	248,551	2027/11/15
	TRANSDIGM INC	6.75	575	579	82,988	2028/8/15
	TRANSDIGM INC	4.625	700	639	91,626	2029/1/15
	TRANSDIGM INC	4.875	150	137	19,633	2029/5/1
	TRANSDIGM INC	7.125	150	154	22,160	2031/12/1
	TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	100	100	14,341	2028/9/30
	TRANSOCEAN INC	7.5	175	168	24,113	2026/1/15
	TRANSOCEAN INC	11.5	140	145	20,822	2027/1/30
	TRANSOCEAN INC	8.0	100	95	13,659	2027/2/1
	TRANSOCEAN INC	8.75	210	216	30,992	2030/2/15
	TRANSOCEAN INC	6.8	625	469	67,222	2038/3/15
	TRANSOCEAN INC	9.35	450	376	53,937	2041/12/15
	TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	37	37	5,312	2027/2/1
	TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	250	207	29,695	2031/4/15
	TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	8.375	50	51	7,329	2028/2/1
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	12.75	375	393	56,323	2028/12/31
	TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	225	231	33,112	2028/7/15
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.125	225	86	12,430	2029/4/1
	TRIUMPH GROUP INC	7.75	225	222	31,815	2025/8/15
	TRIUMPH GROUP INC	9.0	125	129	18,518	2028/3/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	8.0	25	25	3,652	2026/11/1

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)	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	1,325	1,356	194,327	2027/9/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	100	100	14,329	2028/1/15	
	UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	125	116	16,687	2029/8/15	
	UNICREDIT SPA	5.459	200	178	25,516	2035/6/30	
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	25	24	3,577	2024/2/1	
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	500	492	70,520	2025/1/15	
	UNITED AIRLINES INC	4.375	100	95	13,713	2026/4/15	
	UNITED AIRLINES INC	4.625	100	90	13,010	2029/4/15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	600	595	85,233	2027/5/15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	100	89	12,889	2030/7/15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	250	219	31,451	2031/2/15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	350	300	43,062	2032/1/15	
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	50	47	6,795	2027/6/15	
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	400	358	51,326	2029/4/15	
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	10.5	300	295	42,287	2028/2/15	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	721	717	102,745	2025/2/15	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	50	50	7,217	2028/8/15	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	100	87	12,592	2029/5/1	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	25	24	3,514	2030/6/30	
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	600	508	72,789	2031/7/15	
	UPC HOLDING BV	5.5	500	457	65,494	2028/1/15	
	US FOODS INC	6.875	100	101	14,601	2028/9/15	
	US FOODS INC	4.75	250	233	33,398	2029/2/15	
	US FOODS INC	7.25	100	102	14,670	2032/1/15	
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	225	223	31,987	2026/4/1	
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	125	122	17,593	2027/9/1	
	VALARIS LTD	8.375	300	301	43,209	2030/4/30	
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	450	411	58,999	2025/12/15	
	VANTAGE DRILL	9.5	250	245	35,190	2028/2/15	
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.25	125	123	17,652	2030/1/15	
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	950	818	117,230	2031/8/15	
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	125	102	14,668	2033/11/1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	325	323	46,300	2028/6/1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	475	491	70,403	2029/2/1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	300	296	42,482	2031/6/1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	350	359	51,522	2032/2/1	
	VERMILION ENERGY INC	6.875	100	95	13,621	2030/5/1	
	VIASAT INC	7.5	50	36	5,210	2031/5/30	
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	75	71	10,206	2026/12/1	
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	405	372	53,391	2029/12/1	
VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	50	44	6,357	2030/8/15		
VICTORS MERGER CORP	6.375	162	121	17,422	2029/5/15		
VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	638	564	80,887	2029/6/15		
VIKING CRUISES LTD	7.0	500	486	69,709	2029/2/15		
VIKING CRUISES LTD	9.125	700	733	105,098	2031/7/15		
VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	50	47	6,774	2029/2/15		
VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	225	217	31,122	2027/11/1		

銘柄	当	期	末	評 価 額		償還年月日		
				利 率	額面金額		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)	VIPER ENERGY PARTNERS LP	7.375	1,000	1,019	146,113	2031/11/1		
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	47	0.26496	37	2024/11/15		
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	100	87	12,510	2027/5/1		
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	175	124	17,804	2030/2/1		
	VISTRA CORP	7.0	1,225	1,170	167,620	2099/12/10		
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.5	1,000	980	140,465	2026/9/1		
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	7.75	850	878	125,854	2031/10/15		
	VITAL ENERGY INC	10.125	100	101	14,553	2028/1/15		
	VITAL ENERGY INC	9.75	100	99	14,228	2030/10/15		
	VMED O2 UK FINAN	4.75	500	434	62,182	2031/7/15		
	VMED O2 UK FINANCING I	4.25	400	342	49,047	2031/1/31		
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	155	157	22,624	2079/4/4		
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	1,000	954	136,734	2026/4/15		
	WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	875	900	128,938	2030/4/30		
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	225	208	29,916	2028/9/15		
	WERNER FINCO LP/INC	11.5	100	102	14,703	2028/6/15		
	WERNER FINCO LP/INC	8.75	305	250	35,902	2028/10/15		
	WESTERN GLOBAL AIRLINES	—	500	3	537	2025/8/15		
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.65	300	293	42,012	2026/7/1		
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	6.15	25	25	3,648	2033/4/1		
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	150	127	18,329	2048/3/1		
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	475	444	63,700	2028/10/15		
	WHITE CAP PARENT LLC	8.25	150	147	21,127	2026/3/15		
	WINDSOR HOLDINGS III LLC	8.5	100	103	14,821	2030/6/15		
	WR GRACE HOLDING LLC	5.625	700	602	86,300	2029/8/15		
	WR GRACE HOLDING LLC	7.375	50	48	7,002	2031/3/1		
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	150	150	21,501	2026/7/31		
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	208	205	29,493	2025/3/1		
	WYNN MACAU LTD	5.625	250	224	32,119	2028/8/26		
	WYNN MACAU LTD	5.125	500	426	61,120	2029/12/15		
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	50	45	6,500	2029/10/1		
	XPO INC	7.125	50	50	7,214	2031/6/1		
	YUM! BRANDS INC	5.375	625	598	85,672	2032/4/1		
	ZF NA CAPITAL	6.875	150	153	22,023	2028/4/14		
	ZF NA CAPITAL	7.125	150	157	22,518	2030/4/14		
	ZIGGO BV	4.875	200	172	24,740	2030/1/15		
合	計				33,031,363			

\* 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。

\* 評価額が「-」となっている銘柄は、評価を計上しておりません。

## 外国その他有価証券

## (A) 外国貸付債権

区 分	当 期 末		
	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ) 貸付債権	千米ドル 325	千円 46,609	% 0.1
合 計	325	46,609	0.1

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

\*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。

## (B) 外国貸付債権 銘柄別

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	
貸付債権					
GLOBAL AVIATION 2ND LIEN	0.0	276	0	0	2022/8/13
PARKER DRILLING 2ND	11.0	18	18	2,612	2024/3/26
STAPLES 2019 RFNIG B1 TL	10.45729	143	130	18,725	2026/4/9
DIAMOND SPORTS 2ND TL02	0.0	72	1	198	2026/8/24
CLEAR CHANNEL OUTD B#1	9.14482	7	7	1,027	2026/8/9
DIEBOLD NIXDORF Term EXI	12.89108	164	167	24,045	2028/8/11
合 計				46,609	

\*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。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*決算日時点で受け渡しが完了していない新規買付ローンに関しましては、クーポンレートが確定しておりません。

## ○投資信託財産の構成

(2023年12月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 135,435	% 0.4
新株予約権証券	286	0.0
新株予約権付社債(転換社債)	12,896	0.0
公社債	33,018,467	92.3
貸付債権	46,609	0.1
コール・ローン等、その他	2,546,595	7.2
投資信託財産総額	35,760,288	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*当期末における外貨建純資産(35,151,060千円)の投資信託財産総額(35,760,288千円)に対する比率は98.3%です。

\*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=143.25円。



## ○特定資産の価格等の調査

調査依頼を行なった取引は2022年11月15日から2023年12月8日までの間で金銭債権（貸付債権）2件でした。これらの金銭債権（貸付債権）について、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、金銭債権の債務者、額面、担保の設定状況、約定価格その他の当該金銭債権（貸付債権）の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年12月8日現在）

項目	当期末	円
(A) 資産	35,760,288,123	
コール・ローン等	1,997,298,916	
株式(評価額)	135,435,301	
新株予約権証券(評価額)	286,797	
公社債(評価額)	33,031,363,898	
貸付債権	46,609,650	
未収入金	28,767,898	
未収配当金	62,967	
未収利息	448,523,103	
前払費用	71,939,593	
(B) 負債	215,048,879	
未払金	155,448,740	
未払解約金	59,600,000	
未払利息	139	
(C) 純資産総額(A-B)	35,545,239,244	
元本	9,062,013,971	
次期繰越損益金	26,483,225,273	
(D) 受益権総口数	9,062,013,971口	
1万口当たり基準価額(C/D)	39,224円	

(注) 期首元本額は4,274,383,646円、期中追加設定元本額は5,927,304,069円、期中一部解約元本額は1,139,673,744円、1口当たり純資産額は3,9224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

・野村米国好利回り社債投信 Dコース	5,149,341,415円
・野村米国好利回り社債投信 Bコース	2,020,339,847円
・野村米国好利回り社債投信 Cコース	677,273,001円
・野村米国好利回り社債投信 Aコース	672,242,109円
・ノムラ・グローバル・オールスターズ	542,817,599円

## ○損益の状況（2022年12月9日～2023年12月8日）

項目	当期	円
(A) 配当等収益	1,523,153,197	
受取配当金	480,909	
受取利息	1,514,867,429	
その他収益金	7,975,523	
支払利息	△ 170,664	
(B) 有価証券売買損益	1,730,591,336	
売買益	2,238,523,802	
売買損	△ 507,932,466	
(C) 保管費用等	△ 15,683,700	
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,238,060,833	
(E) 前期繰越損益金	10,395,054,765	
(F) 追加信託差損益金	16,016,235,931	
(G) 解約差損益金	△ 3,166,126,256	
(H) 計(D+E+F+G)	26,483,225,273	
次期繰越損益金(H)	26,483,225,273	

\* 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。

「当ファンドの運用の一部を委託されている米国の投資顧問会社（米国投資顧問会社）は、米国の証券関連法令（「米国法」）の適用を受けています。当該米国投資顧問会社は、米国法を遵守するという限定的な目的で、Arthur F. Bell, Jr. & Associates, L. L. C.（「アーサー・ベル社」）を、当ファンドの受益者の「独立した代理人」に任命しました。アーサー・ベル社はCohen & Company（「コーヘン社」）と合併したため、コーヘン社が当ファンドの独立した代理人として従事します。コーヘン社は、「独立した代理人」として、米国法で求められている口座明細書やその他の必要な通知を、当ファンドの受益者に代わって当ファンドの受託銀行または保管銀行から受け取ります。コーヘン社が「独立した代理人」としての地位を失うのは、（1）同社が辞任したとき、（2）同社の退任を当ファンドの受益者が承諾したとき、または（3）同社の解任が受益者にとって最善の利益になると独立の第三者が判断したときのみです。コーヘン社が「独立した代理人」に任命されることによって、受益者のみなさまが現在受け取っている当ファンドに関する運用報告書の内容、お知らせ、その他の情報に何ら影響が及ぶものではありません。」

## ○お知らせ

---

該当事項はございません。