

野村米国好利回り社債投信 (毎月分配型) Cコース／Dコース

運用報告書(全体版)

第120期(決算日2017年1月10日) 第121期(決算日2017年2月8日) 第122期(決算日2017年3月8日)
第123期(決算日2017年4月10日) 第124期(決算日2017年5月8日) 第125期(決算日2017年6月8日)

作成対象期間(2016年12月9日～2017年6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。

	Cコース	D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日から2026年12月8日までです。	
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 Cコース／D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 Cコース／Dコース マザーファンド	外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。 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利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。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/>

<Cコース>

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	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 総 額
		税 分	込 配	み 金	期 騰	落 率				
	円	円	円	%		%	%	%	%	百万円
96期(2015年1月8日)	9,625	50		△1.1	167.01	△0.8	—	86.2	—	499
97期(2015年2月9日)	9,722	50		1.5	170.22	1.9	—	86.0	—	486
98期(2015年3月9日)	9,787	50		1.2	171.76	0.9	—	87.4	—	492
99期(2015年4月8日)	9,741	50		0.0	172.50	0.4	—	86.9	—	491
100期(2015年5月8日)	9,733	50		0.4	173.19	0.4	—	85.5	—	491
101期(2015年6月8日)	9,663	50		△0.2	172.57	△0.4	—	91.4	—	483
102期(2015年7月8日)	9,483	50		△1.3	170.86	△1.0	—	86.6	—	471
103期(2015年8月10日)	9,298	50		△1.4	168.66	△1.3	—	86.8	—	461
104期(2015年9月8日)	9,137	50		△1.2	167.31	△0.8	—	83.3	—	453
105期(2015年10月8日)	8,922	50		△1.8	164.89	△1.4	—	85.0	—	434
106期(2015年11月9日)	8,933	50		0.7	166.35	0.9	—	88.2	—	434
107期(2015年12月8日)	8,548	50		△3.8	162.09	△2.6	—	88.1	—	415
108期(2016年1月8日)	8,292	50		△2.4	158.15	△2.4	—	84.5	—	398
109期(2016年2月8日)	8,012	50		△2.8	154.38	△2.4	—	84.0	—	382
110期(2016年3月8日)	8,275	50		3.9	161.20	4.4	—	86.5	—	394
111期(2016年4月8日)	8,340	50		1.4	163.82	1.6	—	85.6	—	398
112期(2016年5月9日)	8,390	50		1.2	168.39	2.8	—	86.1	—	403
113期(2016年6月8日)	8,539	50		2.4	172.34	2.3	—	86.7	—	484
114期(2016年7月8日)	8,590	50		1.2	174.26	1.1	—	85.3	—	499
115期(2016年8月8日)	8,737	50		2.3	177.75	2.0	—	86.8	—	644
116期(2016年9月8日)	8,851	50		1.9	181.10	1.9	—	85.7	—	883
117期(2016年10月11日)	8,842	50		0.5	182.33	0.7	—	88.4	—	982
118期(2016年11月8日)	8,734	50		△0.7	181.22	△0.6	0.0	90.0	—	1,078
119期(2016年12月8日)	8,789	50		1.2	182.69	0.8	0.0	89.5	—	1,511
120期(2017年1月10日)	8,883	50		1.6	185.66	1.6	—	87.4	—	2,467
121期(2017年2月8日)	8,889	50		0.6	186.94	0.7	—	85.7	—	3,396
122期(2017年3月8日)	8,870	50		0.3	187.85	0.5	—	86.1	—	3,852
123期(2017年4月10日)	8,841	50		0.2	188.54	0.4	—	87.5	—	4,071
124期(2017年5月8日)	8,805	50		0.2	189.61	0.6	—	90.8	—	4,232
125期(2017年6月8日)	8,821	50		0.7	191.71	1.1	—	87.7	—	4,500

* 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（＝BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（円ヘッジベース））は、BofA Merrill Lynch 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）バンクオブアメリカ・メリルリンチ

<Cコース>

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	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				
第120期	(期 首) 2016年12月 8 日	円	%	182.69	%	0.0	89.5	—
	12月末	8,789	—	184.01	—	—	84.6	—
	(期 末) 2017年 1 月10日	8,864	0.9	185.66	0.7	—	87.4	—
第121期	(期 首) 2017年 1 月10日	8,933	1.6	185.66	—	—	87.4	—
	1 月末	8,883	—	185.98	0.2	—	86.5	—
	(期 末) 2017年 2 月 8 日	8,910	0.3	186.94	0.7	—	85.7	—
第122期	(期 首) 2017年 2 月 8 日	8,939	0.6	186.94	—	—	85.7	—
	2 月末	8,889	—	188.51	0.8	—	85.1	—
	(期 末) 2017年 3 月 8 日	8,952	0.7	187.85	0.5	—	86.1	—
第123期	(期 首) 2017年 3 月 8 日	8,920	0.3	187.85	—	—	86.1	—
	3 月末	8,870	—	187.89	0.0	—	87.9	—
	(期 末) 2017年 4 月10日	8,862	△0.1	188.54	0.4	—	87.5	—
第124期	(期 首) 2017年 4 月10日	8,891	0.2	188.54	—	—	87.5	—
	4 月末	8,841	—	189.74	0.6	—	90.2	—
	(期 末) 2017年 5 月 8 日	8,875	0.4	189.61	0.6	—	90.8	—
第125期	(期 首) 2017年 5 月 8 日	8,855	0.2	189.61	—	—	90.8	—
	5 月末	8,805	—	191.48	1.0	—	88.4	—
	(期 末) 2017年 6 月 8 日	8,866	0.7	191.71	1.1	—	87.7	—

*ベンチマーク=BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス (円ヘッジベース)。

*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。

<Dコース>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	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	純資産総額
		税金	配金	騰落率	騰落率	騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円	
96期(2015年1月8日)	10,403	30	△2.7	189.57	△2.5	—	85.8	—	16,225	
97期(2015年2月9日)	10,486	30	1.1	192.39	1.5	—	86.6	—	16,077	
98期(2015年3月9日)	10,743	30	2.7	197.19	2.5	—	86.3	—	16,164	
99期(2015年4月8日)	10,679	30	△0.3	197.34	0.1	—	86.6	—	15,864	
100期(2015年5月8日)	10,664	30	0.1	197.65	0.2	—	85.3	—	15,638	
101期(2015年6月8日)	11,106	30	4.4	206.32	4.4	—	87.5	—	15,969	
102期(2015年7月8日)	10,668	30	△3.7	199.25	△3.4	—	85.6	—	15,095	
103期(2015年8月10日)	10,664	30	0.2	200.12	0.4	—	85.0	—	15,084	
104期(2015年9月8日)	10,100	30	△5.0	190.61	△4.8	—	84.7	—	14,105	
105期(2015年10月8日)	9,943	30	△1.3	188.93	△0.9	—	85.7	—	13,793	
106期(2015年11月9日)	10,249	30	3.4	195.88	3.7	—	86.2	—	14,096	
107期(2015年12月8日)	9,843	30	△3.7	190.90	△2.5	—	86.6	—	13,423	
108期(2016年1月8日)	9,174	30	△6.5	178.27	△6.6	—	87.0	—	11,884	
109期(2016年2月8日)	8,822	30	△3.5	172.90	△3.0	—	85.1	—	11,310	
110期(2016年3月8日)	8,841	30	0.6	174.49	0.9	—	87.1	—	11,300	
111期(2016年4月8日)	8,623	30	△2.1	170.94	△2.0	—	87.7	—	10,941	
112期(2016年5月9日)	8,597	30	0.0	173.61	1.6	—	88.3	—	10,843	
113期(2016年6月8日)	8,755	30	2.2	177.27	2.1	—	87.8	—	10,954	
114期(2016年7月8日)	8,344	30	△4.4	169.13	△4.6	—	89.1	—	10,363	
115期(2016年8月8日)	8,605	30	3.5	174.70	3.3	—	88.3	—	10,614	
116期(2016年9月8日)	8,710	30	1.6	177.36	1.5	—	85.8	—	10,643	
117期(2016年10月11日)	8,928	30	2.8	182.91	3.1	—	86.8	—	10,917	
118期(2016年11月8日)	8,896	30	△0.0	183.02	0.1	0.0	89.1	—	10,784	
119期(2016年12月8日)	9,751	30	9.9	201.10	9.9	0.0	88.6	—	11,834	
120期(2017年1月10日)	10,090	30	3.8	208.87	3.9	—	86.1	—	12,241	
121期(2017年2月8日)	9,844	30	△2.1	204.44	△2.1	—	87.6	—	11,906	
122期(2017年3月8日)	9,986	30	1.7	208.29	1.9	—	85.0	—	12,046	
123期(2017年4月10日)	9,785	30	△1.7	204.74	△1.7	—	87.7	—	11,759	
124期(2017年5月8日)	9,897	30	1.5	208.52	1.8	—	88.5	—	11,658	
125期(2017年6月8日)	9,713	30	△1.6	205.92	△1.2	—	88.3	—	11,323	

* 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（＝BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（円換算ベース））は、BofA Merrill Lynch 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）バンクオブアメリカ・メリルリンチ

<Dコース>

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	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				
第120期	(期 首) 2016年12月 8 日	円	%	201.10	%	0.0	88.6	—
	12月末	10,061	3.2	207.71	3.3	—	83.1	—
	(期 末) 2017年 1 月10日	10,120	3.8	208.87	3.9	—	86.1	—
第121期	(期 首) 2017年 1 月10日	10,090	—	208.87	—	—	86.1	—
	1 月末	9,954	△1.3	205.81	△1.5	—	87.1	—
	(期 末) 2017年 2 月 8 日	9,874	△2.1	204.44	△2.1	—	87.6	—
第122期	(期 首) 2017年 2 月 8 日	9,844	—	204.44	—	—	87.6	—
	2 月末	9,932	0.9	206.47	1.0	—	86.0	—
	(期 末) 2017年 3 月 8 日	10,016	1.7	208.29	1.9	—	85.0	—
第123期	(期 首) 2017年 3 月 8 日	9,986	—	208.29	—	—	85.0	—
	3 月末	9,846	△1.4	205.36	△1.4	—	88.3	—
	(期 末) 2017年 4 月10日	9,815	△1.7	204.74	△1.7	—	87.7	—
第124期	(期 首) 2017年 4 月10日	9,785	—	204.74	—	—	87.7	—
	4 月末	9,820	0.4	205.90	0.6	—	89.1	—
	(期 末) 2017年 5 月 8 日	9,927	1.5	208.52	1.8	—	88.5	—
第125期	(期 首) 2017年 5 月 8 日	9,897	—	208.52	—	—	88.5	—
	5 月末	9,818	△0.8	207.41	△0.5	—	88.0	—
	(期 末) 2017年 6 月 8 日	9,743	△1.6	205.92	△1.2	—	88.3	—

*ベンチマーク=BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス (円換算ベース)。

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

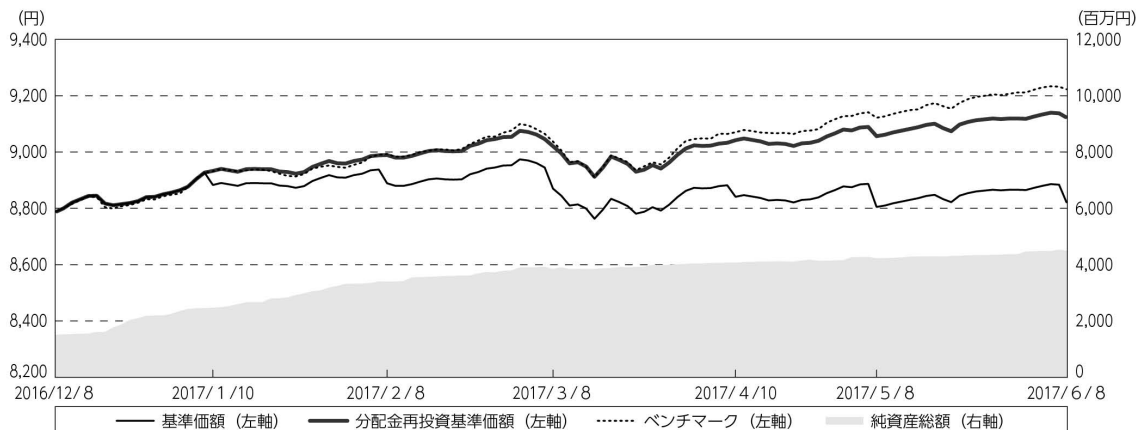
*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<Cコース>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第120期首：8,789円

第125期末：8,821円（既払分配金（税込み）：300円）

騰落率：3.8%（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（2016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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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、BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（円ヘッジベース）です。ベンチマークは、作成期首（2016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8,789円から当作成期末には8,821円となりました。

- ・ 当作成期首から当作成期末にかけては、OPEC（石油輸出国機構）の原油減産合意を受けて原油価格が上昇したことや、米国の税制改革案に対する期待が高まったことなどを背景に、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇基調で推移したこと
- ・ 2017年3月は、米国の医療保険制度改革法の代替法案をめぐる混乱から、トランプ政権の政策遂行能力が不安視されたことからハイ・イールド・ボンド市場が軟調に推移したこと
- ・ 4月にフランス大統領選挙の第1回投票結果を受けて、投資家のリスク回避姿勢が和らいだことなどから、ハイ・イールド・ボンド市場が堅調に推移したこと

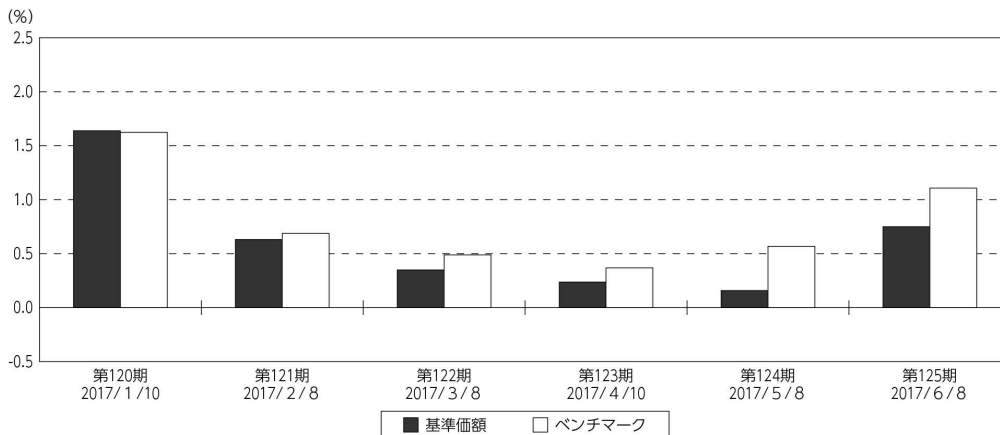
<Cコース>

○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+3.8%となり、ベンチマークであるBofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（円ヘッジベース）の+4.9%を1.1ポイント下回りました。主な差異の要因は、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが軟調であったことが、マイナスに作用したことなどです。

※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。

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、BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（円ヘッジベース）です。

◎分配金

収益分配金は、投資している債券から享受するインカムゲイン（利息収入）から、信託報酬等の経費を差し引いたものをベースに決定しました。

なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第120期	第121期	第122期	第123期	第124期	第125期
	2016年12月9日～ 2017年1月10日	2017年1月11日～ 2017年2月8日	2017年2月9日～ 2017年3月8日	2017年3月9日～ 2017年4月10日	2017年4月11日～ 2017年5月8日	2017年5月9日～ 2017年6月8日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 0.560%	50 0.559%	50 0.561%	50 0.562%	50 0.565%	50 0.564%
当期の収益	49	33	30	35	32	37
当期の収益以外	0	16	19	14	17	12
翌期繰越分配対象額	4,496	4,483	4,467	4,453	4,437	4,426

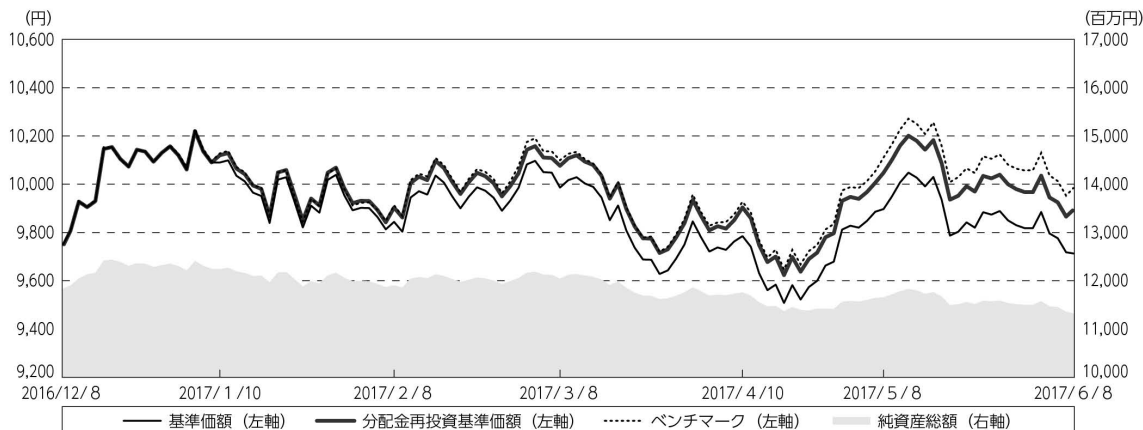
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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。

<Dコース>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第120期首：9,751円

第125期末：9,713円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：1.4%（分配金再投資ベース）

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2016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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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、BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（円換算ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2016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9,751円から当作成期末には9,713円となりました。

- ・ 当作成期首から当作成期末にかけては、OPEC（石油輸出国機構）の原油減産合意を受けて原油価格が上昇したことや、米国の税制改革案に対する期待が高まったことなどを背景に、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇基調で推移したこと
- ・ 2017年3月は、米国の医療保険制度改革法の代替法案をめぐる混乱から、トランプ政権の政策遂行能力が不安視されたことからハイ・イールド・ボンド市場が軟調に推移したこと
- ・ 4月にフランス大統領選挙の第1回投票結果を受けて、投資家のリスク回避姿勢が和らいだことなどから、ハイ・イールド・ボンド市場が堅調に推移したこと
- ・ 円・ドルの為替相場推移

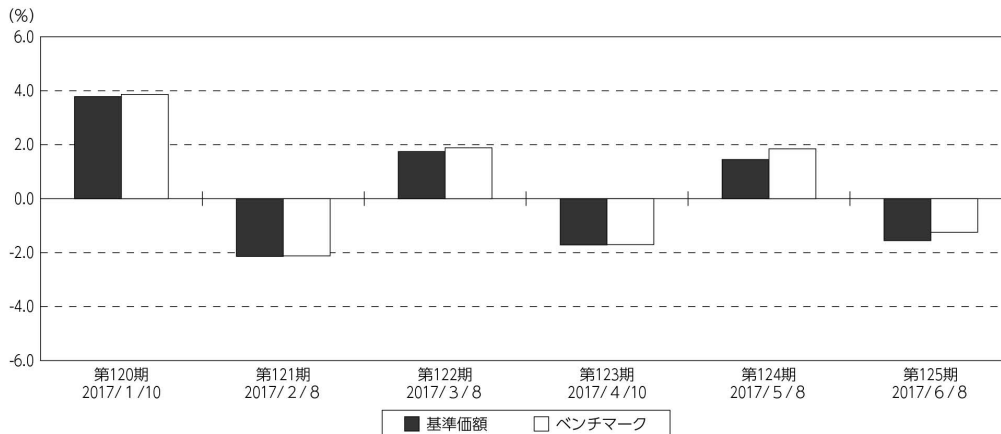
<Dコース>

○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+1.4%となり、ベンチマークであるBofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（円換算ベース）の+2.4%を1.0ポイント下回りました。主な差異の要因は、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが軟調であったことが、マイナスに作用したことなどです。

※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。

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、BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（円換算ベース）です。

○分配金

収益分配金は、投資している債券から享受するインカムゲイン（利息収入）から、信託報酬等の経費を差し引いたものをベースに決定しました。

なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第120期	第121期	第122期	第123期	第124期	第125期
	2016年12月9日～ 2017年1月10日	2017年1月11日～ 2017年2月8日	2017年2月9日～ 2017年3月8日	2017年3月9日～ 2017年4月10日	2017年4月11日～ 2017年5月8日	2017年5月9日～ 2017年6月8日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.296%	30 0.304%	30 0.300%	30 0.306%	30 0.302%	30 0.308%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,757	1,762	1,776	1,786	1,800	1,807

(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。

<Cコース/D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）。米国の主要経済指標や米国の企業決算、FRB（米連邦準備制度理事会）の動向や原油価格の動向などに左右されました。

為替市場は、当作成期間では円高・ドル安となりました。2017年1月は、トランプ米国大統領が就任前に保護主義的な姿勢を示したこと、また、3月には米下院において医療保険制度関連法案が採決に至らなかったことや、5月はトランプ米国大統領とロシアの不適切な関係を巡る問題が浮上したことなどを背景に、トランプ政権運営に対する先行き不透明感が高まったことなどから、円高・ドル安が進みました。

○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 C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、実質外貨建て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 D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、実質外貨建て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、BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、2017年5月末には1.2%、19.7%、44.2%、26.0%、3.6%としました。

<Cコース/D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、米国経済の拡大や安定した企業業績を背景に当面は堅調に推移すると考えられます。デフォルト（債務不履行）率は、引き続き低い水準で推移すると考えていることから、明るい見通しを持っています。5月には、FOMC（米連邦公開市場委員会）において政策金利が据え置かれ、6月にも追加利上げに踏み切る考えを示しており、今後の金利動向に注目しています。また、5月下旬に発表された米国の1－3月期実質GDP（国内総生産）成長率（改定値）などが市場予想を上回ったことから、米国経済は引き続き安定的に成長するものと考えています。一方で、トランプ米大統領とロシアの不適切な関係を巡る問題が浮上し、トランプ政権運営に対する先行き不透明感が高まっていることから、市場への影響を注視しつつ、慎重に運用して参ります。
- ・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ます。

[野村米国好利回り社債投信 C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、実質外貨建て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 D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、実質外貨建て資産については為替ヘッジを行わない方針です。

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。

<Cコース>

○1万口当たりの費用明細

(2016年12月9日～2017年6月8日)

項 目	第120期～第125期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	77	0.862	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(50)	(0.565)	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 ）	(24)	(0.269)	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 ）	(2)	(0.027)	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＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※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＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※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)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	4	0.045	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(4)	(0.043)	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)	(0.001)	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)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	81	0.907	
作成期間の平均基準価額は、8,888円です。			

* 作成期間の費用（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）を作成期間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。

<Cコース>

○売買及び取引の状況

(2016年12月9日～2017年6月8日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第120期～第125期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	1,456,517	3,286,400	169,546	382,900

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2016年12月9日～2017年6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	第120期～第125期	
	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	56,300千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	313,821千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.17	

* (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

(2016年12月9日～2017年6月8日)

利害関係人との取引状況

<野村米国好利回り社債投信 Cコース>

区 分	第120期～第125期					
	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	
		B A	%		D C	%
為替先物取引	百万円 9,929	百万円 -	-	百万円 12,903	百万円 544	% 4.2

<野村米国好利回り社債投信 マザーファンド>

区 分	第120期～第125期					
	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	
		B A	%		D C	%
為替直物取引	百万円 3,807	百万円 924	24.3	百万円 467	百万円 -	% -

平均保有割合 17.4%

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

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

<Cコース>

○組入資産の明細

(2017年6月8日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第119期末		第125期末		
		口	数	口	数	評 価 額
			千口		千口	千円
野村米国好利回り社債投信	マザーファンド		689,463		1,976,434	4,432,549

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年6月8日現在)

項	目	第125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	4,432,549	97.4
コール・ローン等、その他		119,126	2.6
投資信託財産総額		4,551,675	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、第125期末における外貨建て純資産（21,851,562千円）の投資信託財産総額（22,545,836千円）に対する比率は96.9%です。

*外貨建て資産は、第125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=109.99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行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、新日本有限責任監査法人へその調査を委託しました。対象期間中（平成28年12月2日～平成29年5月8日）に該当した取引は、金銭債権（貸付債権）の取引が45件あり、当該取引については当該監査法人からの調査報告書を受領しました。

なお、金銭債権（貸付債権）の取引については、取引の相手方の名称、債務者の名称、担保の設定状況、その他金銭債権（貸付債権）の内容に関することについて調査を委託しました。

<Cコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第120期末	第121期末	第122期末	第123期末	第124期末	第125期末
	2017年1月10日現在	2017年2月8日現在	2017年3月8日現在	2017年4月10日現在	2017年5月8日現在	2017年6月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,915,862,147	6,642,948,517	7,713,374,768	8,042,120,010	8,516,967,955	8,868,365,464
コール・ローン等	24,849,348	41,769,552	50,610,077	40,920,815	45,183,147	61,586,760
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(評価額)	2,483,463,254	3,290,873,454	3,864,664,362	4,023,300,260	4,303,141,247	4,432,549,769
未収入金	2,407,549,545	3,310,305,511	3,798,100,329	3,977,898,935	4,168,643,561	4,374,228,935
(B) 負債	2,448,420,150	3,246,148,992	3,861,179,313	3,970,227,969	4,284,214,571	4,368,328,407
未払金	2,431,382,418	3,223,002,487	3,769,732,246	3,941,019,480	4,251,963,715	4,336,428,844
未払収益分配金	13,888,326	19,107,094	21,713,526	23,029,359	24,034,996	25,508,465
未払解約金	—	—	64,867,891	—	2,666,100	—
未払信託報酬	3,145,452	4,034,331	4,859,525	6,171,381	5,542,763	6,383,037
未払利息	32	46	58	46	78	93
その他未払費用	3,922	5,034	6,067	7,703	6,919	7,968
(C) 純資産総額(A-B)	2,467,441,997	3,396,799,525	3,852,195,455	4,071,892,041	4,232,753,384	4,500,037,057
元本	2,777,665,228	3,821,418,832	4,342,705,328	4,605,871,991	4,806,999,265	5,101,693,152
次期繰越損益金	△ 310,223,231	△ 424,619,307	△ 490,509,873	△ 533,979,950	△ 574,245,881	△ 601,656,095
(D) 受益権総口数	2,777,665,228口	3,821,418,832口	4,342,705,328口	4,605,871,991口	4,806,999,265口	5,101,693,152口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,883円	8,889円	8,870円	8,841円	8,805円	8,821円

(注) 第120期首元本額は1,719,835,005円、第120～125期中追加設定元本額は3,665,902,367円、第120～125期中一部解約元本額は284,044,220円、1口当たり純資産額は、第120期0.8883円、第121期0.8889円、第122期0.8870円、第123期0.8841円、第124期0.8805円、第125期0.8821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63,841,762円。(野村米国好利回り社債投信 マザーファンド)

<Cコース>

○損益の状況

項 目	第120期	第121期	第122期	第123期	第124期	第125期
	2016年12月9日～ 2017年1月10日	2017年1月11日～ 2017年2月8日	2017年2月9日～ 2017年3月8日	2017年3月9日～ 2017年4月10日	2017年4月11日～ 2017年5月8日	2017年5月9日～ 2017年6月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 934	△ 1,167	△ 1,317	△ 1,721	△ 1,904	△ 2,104
支払利息	△ 934	△ 1,167	△ 1,317	△ 1,721	△ 1,904	△ 2,104
(B) 有価証券売買損益	38,681,673	24,118,407	16,614,775	16,801,081	12,301,530	38,104,542
売買益	70,846,823	108,608,918	87,295,401	102,719,297	133,692,563	138,206,729
売買損	△ 32,165,150	△ 84,490,511	△ 70,680,626	△ 85,918,216	△ 121,391,033	△ 100,102,187
(C) 信託報酬等	△ 3,149,374	△ 4,039,365	△ 4,865,592	△ 6,179,084	△ 5,549,682	△ 6,391,005
(D) 当期損益金(A+B+C)	35,531,365	20,077,875	11,747,866	10,620,276	6,749,944	31,711,433
(E) 前期繰越損益金	△ 8,133,000	13,494,692	14,106,787	4,059,326	△ 8,224,971	△ 25,433,137
(F) 追加信託差損益金	△ 323,733,270	△ 439,084,780	△ 494,651,000	△ 525,630,193	△ 548,735,858	△ 582,425,926
(配当等相当額)	(1,204,740,494)	(1,677,215,151)	(1,913,355,997)	(2,032,952,585)	(2,123,402,965)	(2,254,946,588)
(売買損益相当額)	(△1,528,473,764)	(△2,116,299,931)	(△2,408,006,997)	(△2,558,582,778)	(△2,672,138,823)	(△2,837,372,514)
(G) 計(D+E+F)	△ 296,334,905	△ 405,512,213	△ 468,796,347	△ 510,950,591	△ 550,210,885	△ 576,147,630
(H) 収益分配金	△ 13,888,326	△ 19,107,094	△ 21,713,526	△ 23,029,359	△ 24,034,996	△ 25,508,465
次期繰越損益金(G+H)	△ 310,223,231	△ 424,619,307	△ 490,509,873	△ 533,979,950	△ 574,245,881	△ 601,656,095
追加信託差損益金	△ 323,733,270	△ 439,084,780	△ 494,651,000	△ 525,630,193	△ 548,735,858	△ 587,527,619
(配当等相当額)	(1,207,886,444)	(1,678,783,850)	(1,914,903,031)	(2,033,566,589)	(2,124,151,950)	(2,250,310,341)
(売買損益相当額)	(△1,531,619,714)	(△2,117,868,630)	(△2,409,554,031)	(△2,559,196,782)	(△2,672,887,808)	(△2,837,837,960)
分配準備積立金	40,994,630	34,501,340	25,007,534	17,728,491	8,908,671	7,791,760
繰越損益金	△ 27,484,591	△ 20,035,867	△ 20,866,407	△ 26,078,248	△ 34,418,694	△ 21,920,236

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各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(2016年12月9日～2017年6月8日)は以下の通りです。

項 目	第120期	第121期	第122期	第123期	第124期	第125期
	2016年12月9日～ 2017年1月10日	2017年1月11日～ 2017年2月8日	2017年2月9日～ 2017年3月8日	2017年3月9日～ 2017年4月10日	2017年4月11日～ 2017年5月8日	2017年5月9日～ 2017年6月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	13,676,058円	12,660,371円	13,075,215円	16,244,298円	15,480,129円	19,316,711円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,207,886,444円	1,678,783,850円	1,914,903,031円	2,033,566,589円	2,124,151,950円	2,255,412,034円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	41,206,898円	40,948,063円	33,645,845円	24,513,552円	17,463,538円	8,881,821円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,262,769,400円	1,732,392,284円	1,961,624,091円	2,074,324,439円	2,157,095,617円	2,283,610,566円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,546円	4,533円	4,517円	4,503円	4,487円	4,476円
g. 分配金	13,888,326円	19,107,094円	21,713,526円	23,029,359円	24,034,996円	25,508,465円
h. 分配金(1万口当たり)	50円	50円	50円	50円	50円	50円

<Cコース>

○分配金のお知らせ

	第120期	第121期	第122期	第123期	第124期	第125期
1 万口当たり分配金 (税込み)	50円	50円	50円	50円	50円	50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

①スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2017年3月31日>

②外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2017年3月31日>

<Dコース>

○1万口当たりの費用明細

(2016年12月9日～2017年6月8日)

項 目	第120期～第125期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	85	0.862	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(56)	(0.565)	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 ）	(27)	(0.269)	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 ）	(3)	(0.027)	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＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※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＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※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)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	4	0.045	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(4)	(0.043)	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)	(0.001)	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)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	89	0.907	
作成期間の平均基準価額は、9,905円です。			

* 作成期間の費用（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）を作成期間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。

<Dコース>

○売買及び取引の状況

(2016年12月9日～2017年6月8日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第120期～第125期			
	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 94,892	千円 213,000	千口 427,645	千円 960,200

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2016年12月9日～2017年6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	第120期～第125期	
	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	56,300千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	313,821千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.17	

* (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

(2016年12月9日～2017年6月8日)

利害関係人との取引状況

<野村米国好利回り社債投信 Dコース>

該当事項はございません。

<野村米国好利回り社債投信 マザーファンド>

区分	第120期～第125期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 3,807	百万円 924	% 24.3	百万円 467	百万円 —	% —

平均保有割合 54.1%

※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。

<Dコース>

○組入資産の明細

(2017年6月8日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第119期末		第125期末		
		口	数	口	数	評 価 額
			千口		千円	
野村米国好利回り社債投信	マザーファンド	5,344	425	5,011	671	11,239,676

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年6月8日現在)

項	目	第125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	11,239,676	98.3
コール・ローン等、その他		197,762	1.7
投資信託財産総額		11,437,438	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、第125期末における外貨建て純資産（21,851,562千円）の投資信託財産総額（22,545,836千円）に対する比率は96.9%です。

*外貨建て資産は、第125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=109.99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行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、新日本有限責任監査法人へその調査を委託しました。対象期間中（平成28年12月2日～平成29年5月8日）に該当した取引は、金銭債権（貸付債権）の取引が45件あり、当該取引については当該監査法人からの調査報告書を受領しました。

なお、金銭債権（貸付債権）の取引については、取引の相手方の名称、債務者の名称、担保の設定状況、その他金銭債権（貸付債権）の内容に関することについて調査を委託しました。

<Dコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第120期末	第121期末	第122期末	第123期末	第124期末	第125期末
	2017年1月10日現在	2017年2月8日現在	2017年3月8日現在	2017年4月10日現在	2017年5月8日現在	2017年6月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	12,319,643,575	11,978,619,301	12,107,385,286	11,825,410,510	11,714,424,368	11,437,438,172
コール・ローン等	136,176,971	132,427,051	121,954,097	117,656,518	104,729,109	126,361,389
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(評価額)	12,131,366,604	11,791,892,250	11,930,231,189	11,652,853,992	11,545,195,259	11,239,676,783
未収入金	52,100,000	54,300,000	55,200,000	54,900,000	64,500,000	71,400,000
(B) 負債	77,979,674	72,075,198	61,275,267	65,776,600	56,035,642	114,053,278
未払収益分配金	36,398,655	36,283,977	36,189,916	36,054,639	35,338,824	34,974,556
未払解約金	22,473,822	19,232,239	9,087,417	11,166,926	5,386,125	62,027,276
未払信託報酬	19,083,175	16,538,172	15,977,831	18,531,747	15,291,408	17,029,979
未払利息	177	146	141	133	182	190
その他未払費用	23,845	20,664	19,962	23,155	19,103	21,277
(C) 純資産総額(A-B)	12,241,663,901	11,906,544,103	12,046,110,019	11,759,633,910	11,658,388,726	11,323,384,894
元本	12,132,885,103	12,094,659,053	12,063,305,640	12,018,213,170	11,779,608,299	11,658,185,581
次期繰越損益金	108,778,798	△ 188,114,950	△ 17,195,621	△ 258,579,260	△ 121,219,573	△ 334,800,687
(D) 受益権総口数	12,132,885,103口	12,094,659,053口	12,063,305,640口	12,018,213,170口	11,779,608,299口	11,658,185,581口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,090円	9,844円	9,986円	9,785円	9,897円	9,713円

(注) 第120期首元本額は12,136,209,081円、第120～125期中追加設定元本額は589,191,690円、第120～125期中一部解約元本額は1,067,215,190円、1口当たり純資産額は、第120期1.0090円、第121期0.9844円、第122期0.9986円、第123期0.9785円、第124期0.9897円、第125期0.9713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63,841,762円。(野村米国好利回り社債投信 マザーファンド)

<Dコース>

○損益の状況

項 目	第120期	第121期	第122期	第123期	第124期	第125期
	2016年12月9日～ 2017年1月10日	2017年1月11日～ 2017年2月8日	2017年2月9日～ 2017年3月8日	2017年3月9日～ 2017年4月10日	2017年4月11日～ 2017年5月8日	2017年5月9日～ 2017年6月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 5,327	△ 5,240	△ 4,042	△ 5,539	△ 5,051	△ 5,032
支払利息	△ 5,327	△ 5,240	△ 4,042	△ 5,539	△ 5,051	△ 5,032
(B) 有価証券売買損益	458,991,715	△ 242,342,451	222,435,172	△ 186,411,550	183,193,519	△ 163,065,586
売買益	468,028,057	2,512,230	223,338,939	1,908,772	186,613,682	1,465,574
売買損	△ 9,036,342	△ 244,854,681	△ 903,767	△ 188,320,322	△ 3,420,163	△ 164,531,160
(C) 信託報酬等	△ 19,107,020	△ 16,558,836	△ 15,997,793	△ 18,554,902	△ 15,310,511	△ 17,051,256
(D) 当期損益金(A+B+C)	439,879,368	△ 258,906,527	206,433,337	△ 204,971,991	167,877,957	△ 180,121,874
(E) 前期繰越損益金	63,405,408	460,377,020	163,958,763	330,804,370	87,860,827	217,348,401
(F) 追加信託差損益金	△ 358,107,323	△ 353,301,466	△ 351,397,805	△ 348,357,000	△ 341,619,533	△ 337,052,658
(配当等相当額)	(237,135,944)	(257,698,584)	(266,328,661)	(277,594,429)	(275,045,262)	(278,795,865)
(売買損益相当額)	(△ 595,243,267)	(△ 611,000,050)	(△ 617,726,466)	(△ 625,951,429)	(△ 616,664,795)	(△ 615,848,523)
(G) 計(D+E+F)	145,177,453	△ 151,830,973	18,994,295	△ 222,524,621	△ 85,880,749	△ 299,826,131
(H) 収益分配金	△ 36,398,655	△ 36,283,977	△ 36,189,916	△ 36,054,639	△ 35,338,824	△ 34,974,556
次期繰越損益金(G+H)	108,778,798	△ 188,114,950	△ 17,195,621	△ 258,579,260	△ 121,219,573	△ 334,800,687
追加信託差損益金	△ 358,107,323	△ 353,301,466	△ 351,397,805	△ 348,357,000	△ 341,619,533	△ 337,052,658
(配当等相当額)	(238,004,875)	(257,925,267)	(266,523,855)	(277,758,301)	(275,100,400)	(278,885,575)
(売買損益相当額)	(△ 596,112,198)	(△ 611,226,733)	(△ 617,921,660)	(△ 626,115,301)	(△ 616,719,933)	(△ 615,938,233)
分配準備積立金	1,894,508,697	1,874,318,246	1,876,945,067	1,869,800,982	1,846,204,012	1,828,839,276
繰越損益金	△1,427,622,576	△1,709,131,730	△1,542,742,883	△1,780,023,242	△1,625,804,052	△1,826,587,305

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各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(2016年12月9日～2017年6月8日)は以下の通りです。

項 目	第120期	第121期	第122期	第123期	第124期	第125期
	2016年12月9日～ 2017年1月10日	2017年1月11日～ 2017年2月8日	2017年2月9日～ 2017年3月8日	2017年3月9日～ 2017年4月10日	2017年4月11日～ 2017年5月8日	2017年5月9日～ 2017年6月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	71,278,324円	42,505,843円	52,747,631円	47,993,367円	51,665,394円	43,171,524円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	238,004,875円	257,925,267円	266,523,855円	277,758,301円	275,100,400円	278,885,575円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,859,629,028円	1,868,096,380円	1,860,387,352円	1,857,862,254円	1,829,877,442円	1,820,642,308円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,168,912,227円	2,168,527,490円	2,179,658,838円	2,183,613,922円	2,156,643,236円	2,142,699,407円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,787円	1,792円	1,806円	1,816円	1,830円	1,837円
g. 分配金	36,398,655円	36,283,977円	36,189,916円	36,054,639円	35,338,824円	34,974,556円
h. 分配金(1万円当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

<Dコース>

○分配金のお知らせ

	第120期	第121期	第122期	第123期	第124期	第125期
1 万口当たり分配金 (税込み)	30円	30円	30円	30円	30円	30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

①スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2017年3月31日>

②外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2017年3月31日>

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2017年6月8日現在)

<野村米国好利回り社債投信 マザーファンド>

下記は、野村米国好利回り社債投信 マザーファンド全体（9,811,728千口）の内容です。

外国株式

銘柄	第119期末		第125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		
ATRIUM CORPORATION	7	7	—	—	建設関連製品	
BEECHCRAFT BEECH HOLDINGS	100	100	10	1,110	航空宇宙・防衛	
BLUESTEM GROUP INC	113	113	7	873	インターネット販売・通信販売	
BONANZA CREEK ENERGY INC	—	41	140	15,456	石油・ガス・消耗燃料	
CATALYST PAPER CORP	98	—	—	—	紙製品・林産品	
CITIGROUP INC 6.8750% Series K	82	82	241	26,593	銀行	
COWEN INC 8.2500% 10/15/21 SERIES	48	48	132	14,572	資本市場	
DENBURY RESOURCES INC	271	268	38	4,215	石油・ガス・消耗燃料	
DIRECTBUY HOLDINGS INC	27	27	—	—	専門小売り	
EME REORGANIZATION TRUST	7,294	—	—	—	電力	
GATEWAY CASINOS ENTERTAINMENT LTD	1,408	1,408	276	30,375	ホテル・レストラン・レジャー	
HC2 HOLDINGS INC	682	682	386	42,490	建設・土木	
HERCULES OFFSHORE INC	119	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
IPAYMENT HOLDINGS INC	921	921	92	10,133	各種金融サービス	
LINN ENERGY INC	—	43	133	14,673	石油・ガス・消耗燃料	
MIDSTATE PETROLEUM CO INC	3	3	4	526	石油・ガス・消耗燃料	
NII HOLDINGS INC CLASS B	181	179	14	1,601	無線通信サービス	
NRG ENERGY INC	16	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
NEENAH ENTERPRISES INC	1,077	1,077	431	47,418	金属・鉱業	
PEABODY ENERGY CORP	—	48	118	13,005	石油・ガス・消耗燃料	
SEASpan CORP 6.375% 4/30/19 Series	42	42	107	11,831	海運業	
SEVENTY SEVEN ENERGY INC	2	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
TRIBUNE MEDIA CO-A	—	88	347	38,258	メディア	
UC HOLDINGS INC	68	68	170	18,767	自動車部品	
VISTRA ENERGY CORP	38	38	60	6,645	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
HERCULES OFFSHORE ESCROW COM	—	119	2	328	エネルギー設備・サービス	
WARREN RESOURCES INC	—	36	3	401	石油・ガス・消耗燃料	
VISTRA ENERGY CORP RIGHTS	—	38	4	444	公益	
LINN ENERGY INC	—	12	40	4,462	石油・ガス・消耗燃料	
NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD	—	0.46	46	5,059	エネルギー設備・サービス	
PEABODY ENERGY 144A COMMON STOCK	—	3	2	282	石油・ガス・消耗燃料	
PEABODY ENERGY SERIES A PREFERRED STOCK	—	13	64	7,079	石油・ガス・消耗燃料	
ALLEN SYSTEMS GROUP INC	156	—	—	—	ソフトウェア	
AFFINION GROUP HOLDINGS INC C	10	10	0.01096	1	メディア	
AFFINION GROUP HOLDINGS INC D	11	11	0.01154	1	メディア	
SOUTHCROSS HOLDINGS CLASS A II COM	0.22	0.22	10	1,149	石油・ガス・消耗燃料	
SOUTHCROSS HOLDINGS UNITS COM	0.22	0.22	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
ENTEGRAL TC A UNITS	58	58	23	2,589	公益	
TRAVELPORT WORLDWIDE LTD	47	46	62	6,845	情報技術サービス	
合 計	株 数	金 額	12,894	5,646	2,974	327,197
	銘柄 数 < 比率 >		28	33	—	< 1.5% >

* 邦貨換算金額は、第125期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 邦貨換算金額欄の < > 内は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国新株予約権証券

銘柄	第119期末		第125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	
AVENTINE RESTRICTED WRT 09/27/2017	6,912	6,912	—	—	
DYNEGY INC - CW24	—	1,823	0.34637	38	
IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022	836,360	836,360	8	919	
MIDSTATES PETROLEUM CO INC WARRANT	2,135	2,135	—	—	
SEVENTY SEVEN ENERGY INC WARRANT	1,509	—	—	—	
TRIBUNE MEDIA CO WARRANTS	8,878	—	—	—	
PEABODY ENERGY WARRANT	—	228	5	607	
PEABODY ENERGY WARRANT	—	11	0.07296	8	
合計	証券数・金額	855,794	847,469	14	1,573
	銘柄数<比率>	5	6	—	<0.0%>

* 邦貨換算金額は、第125期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* < >内は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

* 金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。

外国公社債

(A) 外国（外貨建）公社債 種類別開示

区分	第125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	228,626	178,026	19,581,097	89.0	85.3	53.7	29.3	6.0
合計	228,626	178,026	19,581,097	89.0	85.3	53.7	29.3	6.0

* 邦貨換算金額は、第125期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社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1.9%あります。

(B) 外国 (外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘	柄	第125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	6.0	250	260	28,611	2022/4/1
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.25	350	349	38,400	2024/5/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	181	0.01817	1	2020/2/13
	99 CENTS ONLY STORES	11.0	125	105	11,548	2019/12/15
	A SCHULMAN INC	6.875	150	159	17,550	2023/6/1
	AAF HLG/FIN	12.0	116	122	13,510	2019/7/1
	ABC SUPPLY CO INC	5.75	150	159	17,570	2023/12/15
	ACCESS MIDSTREAM PARTNER	4.875	150	155	17,142	2023/5/15
	ACCESS MIDSTREAM PARTNER	4.875	175	182	20,114	2024/3/15
	ADVANCED MICRO DEVICES	7.5	171	191	21,018	2022/8/15
	ADVANCED MICRO DEVICES	7.0	415	444	48,898	2024/7/1
	AECOM	5.125	325	325	35,746	2027/3/15
	AES CORP/VA	4.20178	58	58	6,395	2019/6/1
	AHERN RENTALS INC	7.375	400	328	36,076	2023/5/15
	AIR CANADA	7.75	525	603	66,370	2021/4/15
	AIRCASTLE LTD	4.625	125	129	14,264	2018/12/15
	AIRCASTLE LTD	6.25	375	408	44,958	2019/12/1
	AIRCASTLE LTD	5.125	200	216	23,785	2021/3/15
	AIRXCEL INC	8.5	225	236	25,985	2022/2/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	6.625	150	156	17,199	2024/6/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.75	400	400	43,996	2025/3/15
	ALCOA INC	6.15	50	55	6,074	2020/8/15
	ALCOA INC	5.95	275	287	31,656	2037/2/1
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.0	200	220	24,197	2026/9/30
	ALERE INC	6.5	50	50	5,602	2020/6/15
	ALERIS INTL INC	7.875	300	297	32,667	2020/11/1
	ALERIS INTL INC	9.5	175	182	20,114	2021/4/1
	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	8.5	200	188	20,733	2018/10/15
	ALLEGIAN T RAVEL CO	5.5	175	182	20,018	2019/7/15
	ALLEGION PLC	5.875	125	135	14,917	2023/9/15
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	5.875	50	52	5,719	2021/11/1
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	5.375	23	23	2,586	2022/8/1
	ALLIANCE RES OP/FINANCE	7.5	225	237	26,077	2025/5/1
	ALLY FINANCIAL INC	3.25	100	100	11,066	2017/9/29
	ALLY FINANCIAL INC	3.25	450	457	50,361	2018/11/5
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	75	81	8,991	2018/12/31
	ALLY FINANCIAL INC	7.5	25	28	3,134	2020/9/15
	ALLY FINANCIAL INC	5.125	550	581	63,972	2024/9/30
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	150	184	20,313	2031/11/1
	ALPHA 3 BV / US BIDCO	6.25	200	206	22,712	2025/2/1
	ALTA MESA HLDGS/FINANC S	7.875	375	390	42,896	2024/12/15
	ALTICE FINANCING SA	7.5	200	222	24,417	2026/5/15
	ALTICE SA	7.75	400	425	46,800	2022/5/15
	ALTOS ESCROW DEBT	11.375	1,675	552	60,796	2002/4/30
	ALTOS ESCROW DEBT	11.875	4,010	1,323	145,549	2004/4/30

銘柄	銘柄	第125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)	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	6.125	125	130	14,401	2027/5/15
		AMERICAN AIRLINES GROUP	5.5	75	79	8,702	2019/10/1
		AMERICAN AIRLINES GROUP	4.625	275	285	31,419	2020/3/1
		AMERICAN AXLE & MFG INC	6.25	675	671	73,872	2025/4/1
		AMERICAN MIDSTREAM PTR/F	8.5	125	127	13,989	2021/12/15
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.625	100	103	11,418	2024/5/20
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.5	200	205	22,547	2025/5/20
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	175	179	19,729	2027/5/20
		AMSURG CORP	5.625	175	183	20,138	2022/7/15
		ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.125	200	205	22,547	2022/9/27
		ANIXTER INC	5.125	200	214	23,537	2021/10/1
		ANNA MERGER SUB INC	7.75	600	510	56,094	2022/10/1
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.375	200	205	22,602	2024/9/15
		ANTERO RESOURCES CORP	5.375	125	128	14,144	2021/11/1
		ANTERO RESOURCES FINANCE	5.125	50	50	5,581	2022/12/1
		APPVION INC	9.0	350	201	22,135	2020/6/1
		APX GROUP INC	6.375	73	75	8,280	2019/12/1
		ARAMARK SERVICES INC	5.125	200	211	23,262	2024/1/15
		ARAMARK SERVICES INC	4.75	75	78	8,599	2026/6/1
		ARCELORMITTAL	6.75	50	56	6,208	2022/2/25
		ARCELORMITTAL	7.5	200	225	24,747	2039/10/15
		ARD FINANCE SA	7.125	600	634	69,788	2023/9/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	6.0	200	207	22,795	2021/6/30
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	4.25	200	205	22,602	2022/9/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	7.25	200	221	24,362	2024/5/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	6.0	1,000	1,058	116,451	2025/2/15
		ARTESYN ESCROW INC	9.75	475	465	51,200	2020/10/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	6.0	125	128	14,126	2024/12/15
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	10.0	425	435	47,855	2022/4/1
		ASP AMC MERGER SUB	8.0	550	536	59,057	2025/5/15
		AV HOMES INC	6.625	200	206	22,712	2022/5/15
		AVAYA INC	—	275	222	24,500	2019/4/1
		AVAYA INC	—	175	143	15,807	2019/4/1
		AVENTINE ENERGY ESCROW	—	2,850	—	—	2017/4/1
		B&G FOODS INC	5.25	150	157	17,364	2025/4/1
		BANK OF AMERICA CORP	6.25	550	593	65,300	2049/9/29
		BANK OF AMERICA CORP	8.0	25	25	2,835	2049/12/29
		BANK OF AMERICA CORP	6.3	75	83	9,136	2049/12/29
		BANK OF AMERICA CORP	6.5	300	333	36,687	2049/12/31
		BANKRATE INC	6.125	150	151	16,642	2018/8/15
		BARCLAYS BANK PLC	7.625	200	228	25,178	2022/11/21
	BARCLAYS PLC	8.25	400	425	46,798	2049/12/29	
	BARMINCO FINANCE PTY LTD	6.625	25	24	2,698	2022/5/15	
	BCD ACQUISITION INC	9.625	175	189	20,884	2023/9/15	
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.375	175	189	20,884	2023/10/1	
	BEAZER HOMES USA	5.75	100	105	11,562	2019/6/15	
	BEAZER HOMES USA	8.75	200	224	24,641	2022/3/15	

銘柄	銘柄	第125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)					
	BEAZER HOMES USA	7.25	25	26	2,894	2023/2/1
	BEAZER HOMES USA	6.75	100	104	11,438	2025/3/15
	BERRY PLASTICS CORP	6.0	100	106	11,755	2022/10/15
	BI-LO LLC/BI-LO FIN CORP	8.625	475	239	26,383	2018/9/15
	BILL BARRETT CORP	7.0	25	23	2,584	2022/10/15
	BLOCK COMMUNICATIONS INC	6.875	150	161	17,735	2025/2/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.125	75	77	8,527	2022/11/15
	BLUELINE RENTAL CRP / LL	9.25	275	289	31,835	2024/3/15
	BMC EAST LLC	5.5	125	131	14,504	2024/10/1
	BMC SOFTWARE FINANCE INC	8.125	325	333	36,729	2021/7/15
	BOMBARDIER INC	8.75	400	449	49,440	2021/12/1
	BOMBARDIER INC	6.0	225	226	24,933	2022/10/15
	BOMBARDIER INC	6.125	175	176	19,440	2023/1/15
	BOMBARDIER INC	7.5	50	52	5,788	2025/3/15
	BONANZA CREEK ESCROW	—	175	—	—	2021/4/15
	BOOZ ALLEN HAMILTON INC	5.125	125	128	14,126	2025/5/1
	BOXER PARENT CO INC	9.0	100	100	10,999	2019/10/15
	BOYD GAMING CORP	6.875	875	951	104,662	2023/5/15
	BOYD GAMING CORP	6.375	700	769	84,596	2026/4/1
	BROOKFIELD RESIDENTIAL	6.5	350	362	39,843	2020/12/15
	BROOKFIELD RESIDENTIAL	6.375	100	104	11,493	2025/5/15
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	11.0	1,052	426	46,863	2022/12/9
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	466	0.23326	25	2099/12/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	10.75	425	495	54,517	2023/8/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.625	225	235	25,892	2024/9/1
	BUILDING MATERIALS CORP	5.375	500	530	58,294	2024/11/15
	BWAY HOLDING CO	5.5	225	232	25,521	2024/4/15
	BWAY HOLDING CO	7.25	700	715	78,725	2025/4/15
	CALATLANTIC GROUP INC	5.25	25	25	2,856	2026/6/1
	CALATLANTIC GROUP INC	5.0	175	175	19,344	2027/6/15
	CALFRAC HOLDINGS LP	7.5	300	273	30,027	2020/12/1
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.0	1,450	978	107,652	2022/12/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	150	156	17,158	2024/10/1
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	150	156	17,158	2024/10/1
	CALPINE CORP	5.375	225	218	24,036	2023/1/15
	CALPINE CORP	5.875	275	285	31,381	2024/1/15
	CALPINE CORP	5.5	150	143	15,817	2024/2/1
	CALPINE CORP	5.75	150	142	15,632	2025/1/15
	CALPINE CORP	5.25	100	100	11,012	2026/6/1
	CAMELOT FINANCE SA	7.875	350	379	41,691	2024/10/15
	CARDTRONICS INC / USA	5.5	150	154	16,993	2025/5/1
	CARLSON TRAVEL INC	6.75	200	205	22,602	2023/12/15
	CARLSON TRAVEL INC	9.5	200	206	22,712	2024/12/15
	CARMIKE CINEMAS INC	6.0	75	79	8,785	2023/6/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	7.5	200	203	22,327	2020/9/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	300	288	31,759	2023/4/15
	CASCADES INC	5.75	75	76	8,455	2023/7/15

銘柄	銘柄	第125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)	CATALYST PAPER CORP	—	71	47	5,195	2017/10/30
		CATALYST PAPER CORP PIK	—	7	5	574	2017/10/30
		CBS OUT AMER CAP LLC/COR	5.25	125	130	14,350	2022/2/15
		CBS OUT AMER CAP LLC/COR	5.625	75	78	8,651	2024/2/15
		CBS RADIO INC	7.25	125	131	14,470	2024/11/1
		CCM MERGER INC	6.0	200	207	22,767	2022/3/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	225	235	25,861	2023/2/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.75	550	578	63,670	2023/9/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.75	100	106	11,713	2024/1/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.875	100	108	11,933	2024/4/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	125	133	14,711	2025/5/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.5	150	160	17,658	2026/5/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	1,000	1,042	114,664	2027/5/1
		CCO HOLDINGS LLC	5.75	475	515	56,686	2026/2/15
		CDK GLOBAL INC	4.875	125	127	14,075	2027/6/1
		CDW LLC/CDW FINANCE	5.0	150	155	17,118	2025/9/1
		CEMEX FINANCE LLC	9.375	200	214	23,537	2022/10/12
		CENTRAL GARDEN & PET CO	6.125	125	135	14,883	2023/11/15
		CENTURY COMMUNITIES	6.875	300	316	34,811	2022/5/15
		CENTURY COMMUNITIES	5.875	200	200	22,098	2025/7/15
		CENTURYLINK INC	5.8	75	79	8,744	2022/3/15
		CENTURYLINK INC	7.5	175	195	21,533	2024/4/1
		CENTURYLINK INC	7.6	1,075	1,046	115,059	2039/9/15
		CEQUEL COM ESCRW 1/CAP C	6.375	337	346	38,132	2020/9/15
		CEQUEL COM HLDG I	7.75	200	224	24,692	2025/7/15
		CEQUEL COM HLDG I/CAP CP	5.125	250	257	28,288	2021/12/15
		CF INDUSTRIES INC	7.125	250	278	30,623	2020/5/1
		CF INDUSTRIES INC	5.375	375	337	37,070	2044/3/15
		CHANGE HEALTH / FIN INC	5.75	200	206	22,740	2025/3/1
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.375	50	52	5,817	2047/5/1
		CHENIERE CORP CHRISTI HD	7.0	200	226	24,912	2024/6/30
		CHENIERE CORP CHRISTI HD	5.875	250	270	29,708	2025/3/31
		CHENIERE CORP CHRISTI HD	5.125	175	180	19,825	2027/6/30
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.625	250	258	28,459	2020/8/15
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.875	75	77	8,496	2020/11/15
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.375	350	339	37,341	2021/6/15
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	8.0	107	115	12,710	2022/12/15
		CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.5	375	396	43,617	2025/4/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH	6.875	525	461	50,743	2022/2/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	50	50	5,560	2019/11/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	7.125	125	122	13,525	2020/7/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.25	175	182	20,090	2023/3/31	
	CHURCHILL DOWNS INC	5.375	200	209	22,987	2021/12/15	
	CINEMARK USA INC	5.125	250	258	28,459	2022/12/15	
	CIT GROUP INC	3.875	150	154	16,952	2019/2/19	
	CIT GROUP INC	5.0	50	54	5,953	2023/8/1	
	CITGO HOLDING INC	10.75	725	795	87,517	2020/2/15	

銘柄	銘柄	第125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)					
	CITGO PETROLEUM CORP	6.25	125	128	14,161	2022/8/15
	CITIGROUP INC	5.35	25	25	2,778	2049/5/29
	CITIGROUP INC	5.95	100	106	11,686	2049/12/29
	CITIGROUP INC	6.25	100	109	12,078	2049/12/29
	CLEAR CHANNEL COM	10.0	100	61	6,709	2018/1/15
	CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	12.0	228	50	5,523	2021/2/1
	CLEAR CHANNEL ESCROW	—	176	—	—	2021/8/1
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	7.625	50	50	5,533	2020/3/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	6.5	175	182	20,042	2022/11/15
	CLEARWATER SEAFOODS INC	6.875	125	132	14,522	2025/5/1
	CLIFFS NATURAL RESOURCES	8.25	210	230	25,349	2020/3/31
	CLIFFS NATURAL RESOURCES	5.75	125	116	12,820	2025/3/1
	CLOUD CRANE ESCROW LLC	10.125	25	27	3,010	2024/8/1
	CLOUD CRANE LLC	10.125	150	165	18,148	2024/8/1
	CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	12.0	225	238	26,232	2021/11/1
	CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	6.375	300	241	26,562	2024/3/15
	CNG HOLDINGS INC	9.375	175	153	16,842	2020/5/15
	COEUR MINING INC	5.875	100	98	10,875	2024/6/1
	COGENT COMMUNICATIONS GR	5.375	75	79	8,785	2022/3/1
	COMMERCIAL METALS CO	4.875	125	125	13,817	2023/5/15
	COMMSCOPE INC	5.5	300	317	34,894	2024/6/15
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	250	268	29,559	2025/6/15
	COMMUNICATIONS SALES & L	6.0	50	52	5,774	2023/4/15
	COMMUNITY CHOICE FINANCI	10.75	250	221	24,335	2019/5/1
	COMPASS MINERALS INTERNA	4.875	200	198	21,833	2024/7/15
	COMPRESSCO PARTNERS/FINA	7.25	150	142	15,714	2022/8/15
	CONCHO RESOURCES INC	5.5	100	103	11,383	2023/4/1
	CONCORDIA HEALTHCARE	9.5	125	27	3,024	2022/10/21
	CONCORDIA HEALTHCARE COR	7.0	125	25	2,784	2023/4/15
	CONSOL ENERGY INC	5.875	225	221	24,330	2022/4/15
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.75	200	206	22,685	2019/10/15
	CONSTELLATION ENTERPRISE	—	125	—	—	2018/2/1
	CONSTELLIUM NV	6.625	250	244	26,943	2025/3/1
	CONTINENTAL RESOURCES	5.0	375	374	41,143	2022/9/15
	CONTL AIRLINES 2012-2 B	5.5	34	35	3,910	2020/10/29
	COOPER-STANDARD AUTOMOTI	5.625	150	153	16,910	2026/11/15
	CORTES NP ACQUISITION	9.25	150	164	18,127	2024/10/15
	COTT BEVERAGES INC	5.375	300	312	34,358	2022/7/1
	CRESCENT COMMUNITIES LLC	8.875	175	184	20,306	2021/10/15
CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.75	150	153	16,910	2025/4/1	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.25	125	130	14,350	2023/4/1	
CSC HOLDINGS INC	8.625	75	82	9,063	2019/2/15	
CUMBERLAND FARMS	6.75	250	263	28,932	2025/5/1	
CVR PARTNERS/CVR NITROGE	9.25	175	183	20,186	2023/6/15	
DANA HOLDING CORP	6.0	200	210	23,180	2023/9/15	
DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	150	153	16,910	2025/5/15	
DELL INC	5.65	100	103	11,342	2018/4/15	

銘柄	銘柄	第125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)						
	DELL INC	5.875	75	79	8,767	2019/6/15	
	DENBURY RESOURCES INC	9.0	170	172	18,978	2021/5/15	
	DENBURY RESOURCES INC	6.375	225	163	17,942	2021/8/15	
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	5.875	420	444	48,909	2021/6/15	
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	5.45	25	27	3,002	2023/6/15	
	DIEBOLD INC	8.5	50	56	6,163	2024/4/15	
	DIGICEL GROUP LTD	8.25	925	889	97,798	2020/9/30	
	DIGICEL LIMITED	6.75	400	383	42,230	2023/3/1	
	DIRECTBUY HOLDINGS INC	—	412	—	—	2019/10/31	
	DISH DBS CORP	5.125	450	474	52,155	2020/5/1	
	DISH DBS CORP	5.0	400	415	45,700	2023/3/15	
	DISH DBS CORP	5.875	357	383	42,211	2024/11/15	
	DISH DBS CORP	7.75	50	59	6,523	2026/7/1	
	DJO FINCO INC/DJO FINANC	8.125	200	187	20,568	2021/6/15	
	DONNELLEY FINANCIAL SOL	8.25	225	236	26,047	2024/10/15	
	DRIVETIME AUTO GP & ACCE	8.0	100	101	11,108	2021/6/1	
	DYNEGY INC	6.75	150	154	17,034	2019/11/1	
	DYNEGY INC	7.375	450	443	48,814	2022/11/1	
	DYNEGY INC	8.034	38	36	4,015	2024/2/2	
	DYNEGY INC	7.625	125	122	13,473	2024/11/1	
	EAGLE HOLDING CO II LLC	7.625	175	181	19,945	2022/5/15	
	EAGLE II ACQUISITION CO	6.0	225	236	26,016	2025/4/1	
	ECLIPSE RESOURCES CORP	8.875	25	25	2,784	2023/7/15	
	ECO SERVICES OP/ECO FIN	8.5	250	264	29,078	2022/11/1	
	ELDORADO RESORTS INC	7.0	125	136	14,968	2023/8/1	
	EMBARQ CORP	7.995	350	361	39,747	2036/6/1	
	EMC CORP	1.875	550	548	60,368	2018/6/1	
	EMC CORP	2.65	1,350	1,332	146,520	2020/6/1	
	EMI MUSIC PUBLISHING GRP	7.625	50	55	6,076	2024/6/15	
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	7.25	50	49	5,472	2022/1/15	
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	5.375	400	352	38,716	2023/1/15	
	ENDO FIN/ENDO LTD/E FINC	6.0	600	531	58,437	2023/7/15	
	ENERGY FUTURE/EFIH FINAN	—	119	163	17,966	2022/3/1	
	ENERGY TRANSFER EQUITY	7.5	700	787	86,617	2020/10/15	
	ENGLITY CORP	8.875	75	81	8,960	2024/9/1	
	ENSCO PLC	5.75	50	34	3,767	2044/10/1	
	ENVISION HEALTHCARE CORP	5.125	125	128	14,178	2022/7/1	
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	6.375	675	460	50,671	2023/6/15	
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	8.0	150	123	13,570	2025/2/15	
	EQUINIX INC	5.375	200	212	23,317	2027/5/15	
	ESCROW NEWPAGE CORP 10%	—	1,775	6	732	2012/5/1	
	ESCROW QUEBECOR	6.125	7,775	0.7775	85	2013/11/15	
	EVEREST ACQ LLC/FINANCE	9.375	1,325	1,169	128,612	2020/5/1	
	EW SCRIPPS CO	5.125	175	180	19,825	2025/5/15	
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	225	234	25,799	2025/5/1	
	FBM FINANCE INC	8.25	400	431	47,405	2021/8/15	
	FELCOR LODGING LP	6.0	125	134	14,797	2025/6/1	

銘柄	銘柄	第125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)	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	8.625	50	48	5,362	2020/6/15
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	175	169	18,622	2023/6/15	
	FERRELLGAS PARTNERS LP	8.625	50	48	5,362	2020/6/15	
	FIRST DATA CORPORATION	7.0	325	349	38,472	2023/12/1	
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.25	200	203	22,327	2023/4/1	
	FIRSTCASH INC	5.375	100	102	11,287	2024/6/1	
	FLEX ACQUISITION CO INC	6.875	75	78	8,677	2025/1/15	
	FLY LEASING LTD	6.75	400	421	46,305	2020/12/15	
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.75	125	126	13,920	2022/5/15	
	FMG RESOURCES AUG 2006	5.125	100	100	11,097	2024/5/15	
	FONTAINEBLEAU LAS VEGAS	—	11,815	1	129	2015/6/15	
	FOUR FINANCE SA	10.75	200	203	22,327	2022/5/1	
	FREEPORT MCMORAN	6.5	175	180	19,873	2020/11/15	
	FREEPORT MCMORAN	6.625	325	332	36,551	2021/5/1	
	FREEPORT MCMORAN	6.75	400	416	45,852	2022/2/1	
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	75	64	7,114	2043/3/15	
	FREEPORT-MCMORAN INC	2.3	275	275	30,247	2017/11/14	
	FREEPORT-MCMORAN INC	3.875	25	23	2,564	2023/3/15	
	FRESENIUS MED CARE II	4.125	96	100	11,034	2020/10/15	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	10.5	1,600	1,524	167,624	2022/9/15	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	11.0	426	391	43,107	2025/9/15	
	GANNETT CO INC	4.875	125	128	14,161	2021/9/15	
	GANNETT CO INC	6.375	200	212	23,317	2023/10/15	
	GARDA WORLD SECURITY COR	7.25	175	177	19,536	2021/11/15	
	GARDA WORLD SECURITY COR	7.25	450	456	50,237	2021/11/15	
	GARTNER INC	5.125	125	130	14,384	2025/4/1	
	GATEWAY CASINOS & ENTERT	8.25	200	208	22,932	2024/3/1	
	GEO GROUP INC/THE	6.0	100	103	11,411	2026/4/15	
	GIBRALTAR STEEL CORP OF	6.25	150	154	16,960	2021/2/1	
	GIBSON ENERGY INC	6.75	42	43	4,821	2021/7/15	
	GMAC	8.0	175	215	23,723	2031/11/1	
	GOLDEN NUGGET ESCROW INC	8.5	75	80	8,857	2021/12/1	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.7	75	77	8,558	2049/12/29	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.375	125	129	14,274	2049/12/31	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	225	234	25,799	2026/5/31	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	4.875	25	25	2,790	2027/3/15	
	GRAFTECH INTERNATIONAL	6.375	275	243	26,768	2020/11/15	
	GRAPHIC PACKAGING INTL	4.125	75	76	8,393	2024/8/15	
	GRAY TELEVISION INC	5.125	150	151	16,658	2024/10/15	
	GRAY TELEVISION INC	5.875	300	305	33,574	2026/7/15	
GREAT LAKES DREDGE&DOCK	8.0	175	178	19,681	2022/5/15		
GREIF INC	7.75	350	387	42,634	2019/8/1		
GREYSTAR REAL ESTATE PAR	8.25	25	27	2,983	2022/12/1		
GRIFPON CORPORATION	5.25	225	232	25,521	2022/3/1		
GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	225	243	26,789	2023/12/15		
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	5.0	200	204	22,492	2022/6/1		
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	5.25	125	128	14,092	2023/12/15		

銘柄	柄	第125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)					
	GULFPORT ENERGY CORP	6.0	100	98	10,779	2024/10/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	125	121	13,387	2025/5/15
	GW HONOS SECURITY CORP	8.75	400	415	45,645	2025/5/15
	HALCON RESOURCES CORP	6.75	425	393	43,239	2025/2/15
	HARLAND CLARKE HLDINGS	6.875	150	155	17,117	2020/3/1
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	100	106	11,658	2022/8/15
	HARLAND ESCROW CORP	9.25	925	906	99,705	2021/3/1
	HCA INC	8.0	175	188	20,764	2018/10/1
	HCA INC	3.75	50	51	5,626	2019/3/15
	HCA INC	6.5	270	296	32,648	2020/2/15
	HCA INC	7.5	200	231	25,504	2022/2/15
	HCA INC	5.875	150	167	18,437	2022/3/15
	HCA INC	5.875	175	192	21,124	2023/5/1
	HCA INC	5.375	300	317	34,894	2025/2/1
	HCA INC	7.69	150	173	19,055	2025/6/15
	HCA INC	7.58	150	169	18,643	2025/9/15
	HEALTHSOUTH CORP	5.75	125	129	14,264	2024/11/1
	HEARTHSIDE GROUP HLDS/FI	6.5	250	252	27,772	2022/5/1
	HECLA MINING CO	6.875	150	154	17,003	2021/5/1
	HELLAS II	—	5,050	—	—	2015/1/15
	HERC RENTALS INC	7.5	202	215	23,717	2022/6/1
	HERC RENTALS INC	7.75	315	340	37,418	2024/6/1
	HEXION 2 US FIN CORP	13.75	425	403	44,408	2022/2/1
	HEXION INC	10.0	50	50	5,513	2020/4/15
	HEXION INC	10.375	275	278	30,587	2022/2/1
	HEXION US FIN/NOVA SCOTI	9.0	1,045	739	81,319	2020/11/15
	HIGH RIDGE BRANDS CO	8.875	175	174	19,200	2025/3/15
	HILLMAN GROUP INC	6.375	170	164	18,043	2022/7/15
	HILTON WORLDWIDE FIN LLC	4.625	75	77	8,558	2025/4/1
	HOCKEY MERGER SUB 2 INC	7.875	350	364	40,124	2021/10/1
	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	6.0	100	105	11,603	2024/8/1
	HRG GROUP INC	7.875	125	128	14,185	2019/7/15
	HRG GROUP INC	7.75	500	529	58,225	2022/1/15
	HUB HOLDINGS LLC/HUB HOL	8.125	375	375	41,323	2019/7/15
	HUDBAY MINERALS INC	7.25	75	79	8,764	2023/1/15
	HUDBAY MINERALS INC	7.625	150	162	17,859	2025/1/15
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	400	428	47,075	2026/8/1
	HUNT COS INC	9.625	225	237	26,170	2021/3/1
	IAMGOLD CORP	7.0	225	229	25,242	2025/4/15
ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.875	425	431	47,505	2019/3/15	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.0	350	361	39,728	2020/8/1	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	350	367	40,421	2022/2/1	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.75	325	342	37,712	2024/2/1	
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	9.0	275	217	23,933	2019/12/15	
IHO VERWALTUNGS GMBH	4.125	200	205	22,575	2021/9/15	
ILFC E-CAPITAL TRUST I	4.66	470	454	50,015	2065/12/21	
INCEPTION MRGR/RACKSPACE	8.625	400	429	47,185	2024/11/15	

銘柄	銘柄	第125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)					
	INDALEX HOLDING	—	3,767	188	20,716	2014/2/1
	INEOS GROUP HOLDINGS SA	5.625	200	207	22,804	2024/8/1
	INFOR SOFTWARE PARENT	7.125	75	78	8,579	2021/5/1
	INFOR US INC	6.5	650	682	75,068	2022/5/15
	INMARSAT FINANCE PLC	4.875	100	102	11,287	2022/5/15
	INMARSAT FINANCE PLC	6.5	25	26	2,949	2024/10/1
	INN OF THE MOUNTAIN GODS	9.25	150	135	14,931	2020/11/30
	INTELSAT CONNECT FINANCE	12.5	289	253	27,893	2022/4/1
	INTELSAT JACKSON HLDG	7.25	1,150	1,116	122,851	2019/4/1
	INTELSAT LUXEMBOURG SA	7.75	115	61	6,798	2021/6/1
	INTELSAT LUXEMBOURG SA	8.125	275	140	15,426	2023/6/1
	INTERGEN NV	7.0	100	97	10,696	2023/6/30
	INTREPID AVIATION GRP HL	6.875	150	146	16,105	2019/2/15
	INVENTIVE GRP HLDGS INC	7.5	350	382	42,061	2024/10/1
	IPAYMENT INC	9.5	486	503	55,429	2019/12/15
	IPAYMENT INC	10.75	50	56	6,221	2024/4/15
	ITALICS MERGER SUB	7.125	100	103	11,328	2023/7/15
	JACK COOPER HOLDINGS COR	9.25	275	136	14,972	2020/6/1
	JACK OHIO FIN LLC/FIN 1	10.25	175	191	21,028	2022/11/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	325	343	37,802	2024/2/1
	JBS INVESTMENTS GMBH	7.75	200	190	20,953	2020/10/28
	JC PENNEY CORPORATION IN	6.375	50	36	4,014	2036/10/15
	JCH PARENT INC	10.5	269	37	4,156	2019/3/15
	JDA ESRW/JDA BOND FNCE	7.375	275	287	31,608	2024/10/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	7.375	200	207	22,822	2020/4/1
	JONES ENERGY HLDGS/FIN	6.75	75	60	6,620	2022/4/1
	JONES ENERGY HLDGS/FIN	9.25	100	88	9,679	2023/3/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.75	375	425	46,783	2049/1/29
	JPMORGAN CHASE & CO	6.1	125	134	14,831	2049/10/29
	JPMORGAN CHASE & CO	6.125	575	622	68,461	2049/12/29
	JPMORGAN CHASE & CO	5.0	325	330	36,352	2049/12/29
	JPMORGAN CHASE & CO	5.15	100	102	11,232	2049/12/31
	K HOVNANIAN ENTERPRISES	7.0	125	121	13,370	2019/1/15
	K HOVNANIAN ENTERPRISES	8.0	150	139	15,343	2019/11/1
	KB HOME	9.1	187	190	20,979	2017/9/15
	KB HOME	7.0	100	112	12,401	2021/12/15
	KCA DEUTAG UK FINANCE PL	9.875	200	205	22,547	2022/4/1
	KCG HOLDINGS INC	6.875	225	233	25,660	2020/3/15
	KENNEDY-WILSON INC	5.875	375	391	43,050	2024/4/1
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	5.0	125	131	14,470	2024/6/1
	KINDRED HEALTHCARE INC	8.0	225	239	26,325	2020/1/15
	KINDRED HEALTHCARE INC	8.75	150	159	17,509	2023/1/15
	KINROSS GOLD CORP	5.125	100	106	11,754	2021/9/1
	KIRS MIDCO 3 PLC	8.625	400	400	43,996	2023/7/15
	KISSNER GR HLDG	8.375	175	180	19,849	2022/12/1
	KOPPERS INC	6.0	75	78	8,661	2025/2/15
	KRATON POLYMERS LLC/CAP	7.0	250	266	29,284	2025/4/15

銘柄	銘柄	第125期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	KRONOS ACQUISITION HOLDI	9.0	75	72	8,022	2023/8/15
		L BRANDS INC	6.875	75	74	8,146	2035/11/1
		LADDER CAP FIN LLLP/CORP	5.25	225	231	25,506	2022/3/15
		LAMB WESTON HLD	4.625	50	51	5,679	2024/11/1
		LANDRY'S INC	6.75	350	363	39,988	2024/10/15
		LAREDO PETROLEUM INC	7.375	625	644	70,891	2022/5/1
		LAREDO PETROLEUM INC	6.25	150	151	16,622	2023/3/15
		LBC TANK TERMINAL HLDING	6.875	200	210	23,097	2023/5/15
		LEAR CORP	5.375	150	159	17,514	2024/3/15
		LENNAR CORP	4.125	300	309	34,019	2022/1/15
		LENNAR CORP	4.875	75	79	8,717	2023/12/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	5.375	75	77	8,517	2022/8/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	5.375	400	421	46,360	2024/1/15
		LG FINANCECO CORP	5.875	100	105	11,603	2024/11/1
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.375	100	103	11,411	2022/6/15
		LOGO MERGER SUB CORP	8.375	775	794	87,373	2020/10/15
		LTF MERGER SUB INC	8.5	900	965	106,167	2023/6/15
		MALLINCKRODT FIN/SB	5.625	150	139	15,343	2023/10/15
		MATADOR RESOURCES CO	6.875	100	105	11,548	2023/4/15
		MATCH GROUP INC	6.375	250	272	30,006	2024/6/1
		MATTAMY GROUP CORP	6.5	375	384	42,328	2020/11/15
		MBIA INC	7.15	150	163	17,983	2027/7/15
		MBIA INSURANCE CO	—	425	172	18,932	2033/1/15
		MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	5.5	125	128	14,178	2021/4/15
		MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	6.375	475	499	54,988	2023/4/1
		MEG ENERGY CORP	6.375	175	144	15,927	2023/1/30
		MEG ENERGY CORP	7.0	50	41	4,578	2024/3/31
		MEG ENERGY CORP	6.5	125	119	13,181	2025/1/15
		MELCO RESORTS FINANCE	4.875	200	201	22,192	2025/6/6
		MERCER INTL INC	6.5	200	209	23,042	2024/2/1
		MERISANT ESCROW	12.25	4,750	—	—	2014/5/15
		MERITAGE HOMES CORP	6.0	225	239	26,356	2025/6/1
		MGIC INVESTMENT CORP	5.75	150	162	17,859	2023/8/15
		MGM MIRAGE INC	11.375	275	295	32,477	2018/3/1
		MGM RESORTS INTL	8.625	225	248	27,346	2019/2/1
		MGM RESORTS INTL	6.75	275	308	33,952	2020/10/1
		MGM RESORTS INTL	6.625	100	113	12,456	2021/12/15
		MICHAEL BAKER HLDINGS/FI	8.875	112	111	12,252	2019/4/15
		MICRON TECHNOLOGY INC	5.25	175	181	19,945	2023/8/1
		MICRON TECHNOLOGY INC	5.25	825	854	93,935	2024/1/15
	MICROSEMI CORP	9.125	40	46	5,081	2023/4/15	
	MIDAS INT HOLDCO II/FIN	7.875	250	259	28,494	2022/10/1	
	MIDCONTINENT COMM & FIN	6.25	50	51	5,712	2021/8/1	
	MIDCONTINENT COMM & FIN	6.875	300	325	35,801	2023/8/15	
	MIDSTATES PETRO ESCROW	—	525	—	—	2020/10/1	
	MIDSTATES PETRO ESCROW	—	125	—	—	2021/6/1	
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	190	3	393	2018/2/15	

銘柄	銘柄	第125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)						
	MIRABELA NICKEL LTD SUBO	—	5	—	—	2044/9/10	
	MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	7.875	425	447	49,258	2024/10/15	
	MOOD MEDIA CORP	9.25	200	139	15,288	2020/10/15	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	7.125	425	456	50,193	2024/6/1	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	6.375	175	191	21,100	2024/3/1	
	MRT MID PART/MRT MID FIN	7.25	200	206	22,657	2021/2/15	
	MSCI INC	4.75	100	103	11,328	2026/8/1	
	MTW FOODSERVICE ESCROW	9.5	150	174	19,179	2024/2/15	
	MULTI-COLOR CORP	6.125	150	158	17,405	2022/12/1	
	MURPHY OIL CORP	4.7	400	391	43,006	2022/12/1	
	MURPHY OIL CORP	6.875	300	316	34,811	2024/8/15	
	MURRAY ENERGY CORP	11.25	1,125	862	94,895	2021/4/15	
	NABORS INDUSTRIES INC	5.0	100	101	11,163	2020/9/15	
	NABORS INDUSTRIES INC	4.625	50	50	5,513	2021/9/15	
	NABORS INDUSTRIES INC	5.5	150	149	16,416	2023/1/15	
	NATHAN'S FAMOUS INC	10.0	225	241	26,572	2020/3/15	
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	6.0	350	360	39,651	2022/4/15	
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	5.75	50	49	5,410	2026/8/15	
	NATIONSTAR MORT/CAP CORP	6.5	125	125	13,791	2018/8/1	
	NATIONSTAR MORT/CAP CORP	6.5	225	230	25,304	2022/6/1	
	NAVIENT CORP	5.0	50	51	5,645	2020/10/26	
	NAVIENT CORP	6.625	75	80	8,826	2021/7/26	
	NAVIENT CORP	6.5	225	235	25,954	2022/6/15	
	NAVIENT CORP	7.25	200	211	23,214	2023/9/25	
	NAVIENT CORP	5.875	450	444	48,876	2024/10/25	
	NAVIENT CORP	6.75	175	176	19,440	2025/6/25	
	NAVIOS MARITIME ACQ CORP	8.125	325	286	31,457	2021/11/15	
	NAVIOS MARITIME HLDS/FIN	7.375	225	172	18,932	2022/1/15	
	NAVISTAR INTL CORP	8.25	850	867	95,361	2021/11/1	
	NBTY INC	7.625	250	261	28,734	2021/5/15	
	NCI BUILDING SYSTEMS INC	8.25	75	81	8,971	2023/1/15	
	NCL CORP LTD	4.75	225	233	25,675	2021/12/15	
	NCR CORP	5.875	125	130	14,399	2021/12/15	
	NELL AF SARL ESCROW	8.375	3,900	19	2,144	2015/8/15	
	NEPTUNE FINCO CORP	10.125	600	699	76,965	2023/1/15	
	NEW AMETHYST CORP	6.25	75	81	8,909	2024/12/1	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	10.125	400	433	47,625	2022/4/1	
	NEWFIELD EXPLORATION CO	5.75	200	215	23,647	2022/1/30	
	NEXSTAR BROADCASTING INC	6.125	100	105	11,576	2022/2/15	
	NEXSTAR ESCROW CORP	5.625	275	278	30,625	2024/8/1	
	NFR ENERGY LLC/FIN CORP	—	1,800	10	1,187	2017/2/15	
	NIELSEN CO LUX SARL/THE	5.0	50	51	5,650	2025/2/1	
	NOBLE HOLDING INTL LTD	7.75	400	351	38,606	2024/1/15	
	NOKIA OYJ	3.375	75	75	8,331	2022/6/12	
	NORANDA ALUMINUM ACQUIS	—	150	0.009	0.989	2019/6/1	
	NOVA CHEMICALS CORP	4.875	250	253	27,875	2024/6/1	
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	275	276	30,398	2027/6/1	

銘柄	銘柄	第125期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債株)	NOVELIS CORP	5.875	450	465	51,227	2026/9/30
		NRG ENERGY INC	6.25	225	232	25,613	2022/7/15
		NRG ENERGY INC	7.25	50	51	5,685	2026/5/15
		NRG ENERGY INC	6.625	325	325	35,836	2027/1/15
		NRG YIELD OPERATING LLC	5.0	100	100	10,999	2026/9/15
		NUMERICABLE GROUP SA	6.0	1,400	1,468	161,492	2022/5/15
		NWH ESCROW CORP	7.5	125	113	12,476	2021/8/1
		NXP BV/NXP FUNDING LLC	3.75	400	408	44,889	2018/6/1
		OASIS PETROLEUM INC	6.5	25	25	2,770	2021/11/1
		OASIS PETROLEUM INC	6.875	75	75	8,249	2022/3/15
		OPEN TEXT CORP	5.875	200	215	23,647	2026/6/1
		OPPENHEIMER HOLDINGS INC	8.75	109	109	12,033	2018/4/15
		ORCHESTRA BORROWER/CO-IS	6.75	125	128	14,126	2022/6/15
		ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI	6.625	450	434	47,763	2022/5/15
		OWENS-BROCKWAY	6.375	125	139	15,390	2025/8/15
		PARAMOUNT RESOURCES LTD	6.875	25	26	2,887	2023/6/30
		PARK AEROSPACE HOLDINGS	5.25	375	398	43,875	2022/8/15
		PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	75	78	8,594	2027/4/15
		PARKER DRILLING CO	7.5	50	46	5,062	2020/8/1
		PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	6.25	225	237	26,170	2024/6/1
		PATRIOT MERGER CORP	9.0	400	420	46,195	2021/7/15
		PATTERN ENERGY GROUP INC	5.875	125	132	14,539	2024/2/1
		PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	220	226	24,863	2023/5/15
		PDC ENERGY INC	6.125	150	153	16,828	2024/9/15
		PEABODY ENERGY ESCROW	10.0	475	—	—	2022/3/15
		PEABODY SEC FIN CORP	6.0	175	175	19,320	2022/3/31
		PEABODY SEC FIN CORP	6.375	75	74	8,238	2025/3/31
		PENSKE AUTO GROUP INC	5.75	375	387	42,638	2022/10/1
		PETROBAKKEN ENERGY LTD	—	450	3	371	2020/2/1
		PINNACLE FOODS INC	5.875	75	81	8,929	2024/1/15
		PINNACLE MERGER SUB INC	9.5	255	284	31,237	2023/10/1
		POST HOLDINGS INC	6.0	75	79	8,785	2022/12/15
		POST HOLDINGS INC	5.0	300	306	33,739	2026/8/15
		PRECISION DRILLING CORP	5.25	100	93	10,229	2024/11/15
		PRESTIGE BRANDS INC	5.375	100	103	11,328	2021/12/15
		PRESTIGE BRANDS INC	6.375	125	133	14,711	2024/3/1
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	9.25	200	218	24,032	2023/5/15
		PRISO ACQUISITION CORP	9.0	475	488	53,681	2023/5/15
		PROVIDENT FDG/PFG FIN	6.375	75	77	8,507	2025/6/15
		QORVO INC	6.75	150	164	18,127	2023/12/1
	QORVO INC	7.0	225	254	27,952	2025/12/1	
	QUEBECOR MEDIA INC	5.75	100	107	11,768	2023/1/15	
	RADIAN GROUP INC	5.25	225	238	26,232	2020/6/15	
	RADIAN GROUP INC	7.0	150	168	18,540	2021/3/15	
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	6.625	475	485	53,420	2025/2/15	
	RADIO ONE INC	9.25	150	145	15,962	2020/2/15	
	RANGE RESOURCES CORP	5.875	150	153	16,828	2022/7/1	

銘柄	銘柄	第125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)					
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	250	264	29,078	2021/12/1
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	4.875	300	303	33,326	2023/6/1
	REGAL ENTERTAINMENT GRP	5.75	150	157	17,282	2022/3/15
	REGAL ENTERTAINMENT GRP	5.75	607	637	70,102	2023/6/15
	RESOLUTE ENERGY CORP	8.5	225	228	25,180	2020/5/1
	REVLON ESCROW CORP	6.25	225	197	21,747	2024/8/1
	REXEL SA	5.25	297	305	33,585	2020/6/15
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	5.75	150	154	16,952	2020/10/15
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	5.125	250	260	28,700	2023/7/15
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	7.0	225	243	26,743	2024/7/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	5.0	150	154	16,993	2023/4/15
	RICE ENERGY INC	6.25	500	510	56,094	2022/5/1
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5.375	100	103	11,411	2025/1/15
	RITE AID CORP	6.75	200	201	22,107	2021/6/15
	RITE AID CORP	6.125	300	287	31,635	2023/4/1
	RITE AID CORP	7.7	50	52	5,801	2027/2/15
	RITE AID CORP	6.875	150	155	17,075	2028/12/15
	ROSE ROCK MIDSTREAM/FIN	5.625	100	99	10,971	2022/7/15
	ROWAN COMPANIES INC	7.375	175	171	18,863	2025/6/15
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	7.5	200	207	22,822	2049/12/29
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	8.0	200	217	23,922	2049/12/29
	RR DONNELLEY & SONS CO	6.5	60	60	6,665	2023/11/15
	RR DONNELLEY & SONS CO	6.0	105	102	11,317	2024/4/1
	RRI ENERGY	7.875	150	106	11,672	2017/6/15
	RSI HOME PRODUCTS INC	6.5	325	345	37,980	2023/3/15
	RUE21 INC	—	175	7	866	2021/10/15
	RYLAND GROUP	5.375	200	215	23,675	2022/10/1
	SABLE INTL FINANCE LTD	6.875	200	218	23,977	2022/8/1
	SABRA HEALTH/CAPTL CORP	5.5	125	130	14,341	2021/2/1
	SALEM MEDIA GROUP INC.	6.75	50	51	5,623	2024/6/1
	SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	5.625	200	205	22,602	2025/12/1
	SANCHEZ ENERGY CORP	7.75	192	179	19,745	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	6.125	150	127	14,064	2023/1/15
	SANJEL CORP	—	200	0.25	27	2019/6/19
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	10.0	850	931	102,490	2022/12/1
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	6.0	50	54	5,939	2023/10/15
	SEALED AIR CORP	5.25	150	160	17,653	2023/4/1
	SELECT MEDICAL CORP	6.375	100	103	11,397	2021/6/1
	SEMGROUP CORP	6.375	175	173	19,103	2025/3/15
	SERVICE CORP INTL	5.375	275	284	31,268	2022/1/15
	SEVENTY SEVEN ESCROW	—	175	—	—	2022/7/15
	SGMS ESCROW CORP	7.0	175	187	20,643	2022/1/1
	SILGAN HOLDINGS INC	4.75	150	153	16,828	2025/3/15
	SILVERSEA CRUISE FINANCE	7.25	125	134	14,814	2025/2/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.875	100	103	11,411	2026/3/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	175	170	18,767	2027/2/15
	SIRIUS XM RADIO INC	6.0	75	80	8,826	2024/7/15

銘柄	柄	第125期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	SIRIUS XM RADIO INC	5.375	275	285	31,381	2026/7/15
	SIX FLAGS ENTERTAINMENT	5.5	500	514	56,628	2027/4/15
	SLM CORP	6.125	600	603	66,356	2024/3/25
	SM ENERGY CO	6.5	100	100	11,026	2021/11/15
	SM ENERGY CO	6.125	200	193	21,255	2022/11/15
	SM ENERGY CO	6.5	25	24	2,660	2023/1/1
	SM ENERGY CO	6.75	300	288	31,677	2026/9/15
	SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.5	150	173	19,097	2024/3/1
	SONIC AUTOMOTIVE INC	6.125	175	176	19,392	2027/3/15
	SOUTHERN STAR CENT CORP	5.125	250	256	28,184	2022/7/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.8	340	342	37,653	2020/1/23
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.1	75	68	7,568	2022/3/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	6.7	300	290	31,965	2025/1/23
	SPCM SA	4.875	200	204	22,506	2025/9/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.0	325	341	37,534	2020/6/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.25	175	194	21,413	2023/10/1
	SPRINT CAPITAL CORP	6.875	175	197	21,702	2028/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	875	1,113	122,466	2032/3/15
	SPRINT CORP	7.875	500	581	64,000	2023/9/15
	SPRINT NEXTEL CORP	8.375	125	126	13,937	2017/8/15
	SPRINT NEXTEL CORP	9.0	630	691	76,049	2018/11/15
	SPRINT NEXTEL CORP	7.0	50	55	6,088	2020/8/15
	SPX FLOW INC	5.625	100	103	11,383	2024/8/15
	SPX FLOW INC	5.875	100	103	11,383	2026/8/15
	SS&C TECH HOLDINGS INC	5.875	200	214	23,605	2023/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.125	125	130	14,350	2021/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.5	25	26	2,914	2023/2/15
	STANDARD PACIFIC CORP	5.875	25	27	2,983	2024/11/15
	STANDARDAERO AVIATION	10.0	125	139	15,329	2023/7/15
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.5	300	302	33,300	2024/6/1
	SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	5.875	100	98	10,847	2025/5/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	8.5	75	84	9,301	2022/4/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.125	50	50	5,581	2025/6/1
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.5	300	305	33,615	2022/8/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	75	77	8,517	2025/4/15
	SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	7.5	75	74	8,177	2025/6/15
	SUNGARD AVAIL SERV CAP	8.75	250	208	22,960	2022/4/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.5	675	696	76,637	2020/8/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.25	550	578	63,670	2021/4/15
	T-MOBILE USA INC	6.125	125	131	14,517	2022/1/15
	T-MOBILE USA INC	4.0	125	130	14,298	2022/4/15
	T-MOBILE USA INC	6.0	200	214	23,565	2023/3/1
	T-MOBILE USA INC	6.625	600	639	70,369	2023/4/1
	T-MOBILE USA INC	5.125	125	131	14,470	2025/4/15
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	5.5	100	102	11,315	2024/9/15
	TALOS PRODUCTION LLC/FIN	9.75	577	582	42,045	2018/2/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.125	175	178	19,633	2019/11/15

銘柄	柄	第125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)	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.125	75	78	8,579	2025/2/1
		TECK COMINCO LIMITED	6.125	675	712	78,326	2035/10/1
		TECK RESOURCES LIMITED	4.5	75	78	8,682	2021/1/15
		TECK RESOURCES LIMITED	4.75	250	263	29,009	2022/1/15
		TECK RESOURCES LIMITED	3.75	75	74	8,208	2023/2/1
		TECK RESOURCES LIMITED	6.0	175	179	19,729	2040/8/15
		TEMPO ACQUISITION LLC/FI	6.75	300	307	33,821	2025/6/1
		TEMPUR SEALY INTL INC	5.5	150	151	16,704	2026/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	5.5	425	447	49,205	2019/3/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.75	50	52	5,760	2020/2/1
		TENET HEALTHCARE CORP	8.0	125	127	14,040	2020/8/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.0	25	26	2,962	2020/10/1
		TENET HEALTHCARE CORP	7.5	100	108	11,933	2022/1/1
		TENET HEALTHCARE CORP	8.125	25	26	2,959	2022/4/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.75	250	251	27,634	2023/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	175	175	19,320	2024/7/15
		TENN MERGER SUB INC	6.375	275	268	29,528	2025/2/1
		TENNANT CO	5.625	100	104	11,507	2025/5/1
		TENNECO INC	5.375	225	234	25,799	2024/12/15
		TEREX CORP	5.625	50	51	5,671	2025/2/1
		TERRAFORM GLOBAL OPERATI	9.75	250	280	30,865	2022/8/15
		TERRAFORM POWER OPERATIN	6.625	150	159	17,529	2025/6/15
		TESORO CORP	4.75	175	186	20,559	2023/12/15
		TESORO LOGISTICS LP/CORP	5.875	39	40	4,407	2020/10/1
		TESORO LOGISTICS LP/CORP	6.125	400	419	46,140	2021/10/15
		TESORO LOGISTICS LP/CORP	6.375	100	109	12,071	2024/5/1
		TESORO LOGISTICS LP/CORP	5.25	75	79	8,768	2025/1/15
		TEXAS COMPETITIVE ESCROW	11.5	225	2	247	2020/10/1
		THC ESCROW CORP III	4.625	225	225	24,809	2024/7/15
		THC ESCROW CORP III	5.125	225	225	24,809	2025/5/1
		THC ESCROW CORP III	7.0	125	124	13,714	2025/8/1
		TITAN INTERNATIONAL INC	6.875	175	182	20,066	2020/10/1
		TOLL BROS FINANCE CORP	5.625	350	381	41,913	2024/1/15
		TOLL BROS FINANCE CORP	4.875	150	156	17,158	2027/3/15
		TOPS HOLDING II CORP	8.75	432	360	39,675	2018/6/15
		TOWNSQUARE MEDIA INC	6.5	350	355	39,122	2023/4/1
		TPC GROUP INC	8.75	475	447	49,241	2020/12/15
		TRANSDIGM INC	5.5	100	102	11,260	2020/10/15
		TRANSDIGM INC	6.0	400	417	45,958	2022/7/15
		TRANSDIGM INC	6.5	150	157	17,282	2025/5/15
		TRANSDIGM INC	6.375	125	130	14,333	2026/6/15
		TRANSOCEAN INC	6.0	625	641	70,591	2018/3/15
	TRANSOCEAN INC	5.8	125	117	12,889	2022/10/15	
	TRANSOCEAN INC	9.0	525	548	60,372	2023/7/15	
	TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	100	83	9,184	2031/4/15	
	TREEHOUSE FOODS INC	6.0	150	160	17,694	2024/2/15	
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	175	175	19,272	2027/6/1	

銘柄	柄	第125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)	TRI POINTE HOLDINGS INC	4.375	150	154	17,034	2019/6/15
		TRI POINTE HOLDINGS INC	5.875	250	265	29,147	2024/6/15
		TRIANGLE USA PETROLEUM	—	125	36	4,055	2022/7/15
		TRINIDAD DRILLING LTD	6.625	125	123	13,611	2025/2/15
		TRONOX FINANCE LLC	6.375	325	328	36,163	2020/8/15
		TULLOW OIL PLC	6.25	200	189	20,788	2022/4/15
		TUTOR PERINI CORP	6.875	25	26	2,897	2025/5/1
		ULTRA RESOURCES INC	6.875	150	149	16,477	2022/4/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.875	75	80	8,816	2026/9/15
		UNITI GRP/FIBER HLDGS/CS	7.125	175	176	19,392	2024/12/15
		UNITYMEDIA KABELBW GMBH	6.125	400	431	47,405	2025/1/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	6.75	75	78	8,651	2022/9/15
		UPCB FINANCE IV LTD	5.375	200	209	23,053	2025/1/15
		US AIRWAYS 2012-2B PTT	6.75	79	86	9,518	2021/6/3
		US CONCRETE INC	6.375	175	184	20,258	2024/6/1
		US CONCRETE INC	6.375	100	105	11,576	2024/6/1
		US FOODS INC	5.875	125	132	14,539	2024/6/15
		USG CORP	4.875	100	101	11,163	2027/6/1
		USIS MERGER SUB INC	6.875	250	255	28,047	2025/5/1
		VALEANT PHARMACEUTICALS	7.0	200	192	21,118	2020/10/1
		VALEANT PHARMACEUTICALS	7.0	600	635	69,871	2024/3/15
		VALVOLINE FINCO TWO LLC	5.5	50	53	5,829	2024/7/15
		VECTOR GROUP LTD	6.125	175	182	20,090	2025/2/1
		VERITAS US INC/BERMUDA L	10.5	400	436	47,955	2024/2/1
		VERMILLION ENERGY INC	5.625	175	174	19,152	2025/3/15
		VERSUM MATERIALS INC	5.5	75	78	8,682	2024/9/30
		VERTIV INT HOLD CORP	12.0	575	634	69,805	2022/2/15
		VIASAT INC	6.875	225	229	25,258	2020/6/15
		VIDEOTRON LTD / LTEE	5.125	150	154	17,034	2027/4/15
		VIKING CRUISES LTD	8.5	100	105	11,576	2022/10/15
		VIKING CRUISES LTD	6.25	100	97	10,751	2025/5/15
		VPI ESCROW CORP	6.375	800	754	83,020	2020/10/15
		VPII ESCROW CORP	7.5	225	207	22,847	2021/7/15
		VRX ESCROW CORP	6.125	1,250	1,004	110,505	2025/4/15
		VTR FINANCE BV	6.875	400	423	46,525	2024/1/15
		WAVE HOLDCO LLC/CORP	8.25	438	448	49,289	2019/7/15
		WAVEDIVISION ESCROW/WAVE	8.125	100	104	11,452	2020/9/1
		WEATHERFORD BERMUDA	7.75	50	51	5,657	2021/6/15
		WEATHERFORD BERMUDA	8.25	75	79	8,706	2023/6/15
		WEATHERFORD BERMUDA	6.5	25	22	2,461	2036/8/1
	WEATHERFORD BERMUDA	7.0	150	136	15,013	2038/3/15	
	WEATHERFORD BERMUDA	6.75	50	45	4,977	2040/9/15	
	WEATHERFORD INTL LLC	6.8	50	45	4,977	2037/6/15	
	WEATHERFORD INTL LTD	9.875	300	335	36,874	2024/2/15	
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	6.0	250	244	26,878	2023/2/1	
	WELLS FARGO & COMPANY	5.9	175	186	20,500	2049/12/29	
	WESTERN DIGITAL CORP	7.375	200	220	24,197	2023/4/1	

銘	柄	第125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)					
	WESTERN DIGITAL CORP	10.5	400	472	51,915	2024/4/1
	WHITING PETROLEUM CORP	5.0	200	199	21,970	2019/3/15
	WHITING PETROLEUM CORP	5.75	100	95	10,531	2021/3/15
	WILDHORSE RESOURCE DEVEL	6.875	175	167	18,430	2025/2/1
	WILLIAM LYON HOMES INC	5.75	75	76	8,414	2019/4/15
	WILLIAM LYON HOMES INC	7.0	100	104	11,510	2022/8/15
	WILLIAM LYON HOMES INC	5.875	200	207	22,850	2025/1/31
	WILLIAMS COMPANIES INC	3.7	175	174	19,166	2023/1/15
	WILLIAMS COMPANIES INC	4.55	75	77	8,548	2024/6/24
	WILLIAMS COS INC	7.875	148	174	19,167	2021/9/1
	WILLIAMS COS INC	7.5	25	29	3,285	2031/1/15
	WIND ACQUISITION FIN SA	4.75	200	203	22,334	2020/7/15
	WIND ACQUISITION FIN SA	7.375	200	208	22,921	2021/4/23
	WINDSTREAM CORP	7.75	50	50	5,554	2020/10/15
	WINDSTREAM CORP	7.75	100	96	10,627	2021/10/1
	WINDSTREAM CORP	7.5	125	114	12,614	2022/6/1
	WINDSTREAM CORP	7.5	350	317	34,935	2023/4/1
	WMG ACQUISITION CORP	5.0	75	77	8,486	2023/8/1
	WPX ENERGY INC	7.5	125	131	14,470	2020/8/1
	WPX ENERGY INC	6.0	250	250	27,566	2022/1/15
	WPX ENERGY INC	8.25	300	324	35,719	2023/8/1
	WR GRACE & CO-CONN	5.125	250	268	29,491	2021/10/1
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	300	311	34,260	2027/5/15
	WYNN MACAU LTD	5.25	200	207	22,822	2021/10/15
	XPLORNET COMMUNICATIONS	9.625	100	104	11,452	2022/6/1
	XPO LOGISTICS INC	6.5	150	159	17,594	2022/6/15
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.0	325	346	38,070	2023/4/1
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	5.75	300	319	35,141	2027/1/15
	ZEKELMAN INDUSTRIES INC	9.875	75	85	9,362	2023/6/15
	ZIGGO BOND FINANCE BV	6.0	650	659	72,565	2027/1/15
合	計				19,581,097	

* 邦貨換算金額は、第125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、評価を計上していません。

外国その他有価証券

(A) 外国貸付債権

区 分	第125期末		
	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ)	千米ドル	千円	%
貸付債権	9,000	989,979	4.5
合 計	9,000	989,979	4.5

* 邦貨換算金額は、第125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、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

(B) 外国貸付債権 銘柄別

銘	柄	第125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	貸付債権	BOSTON GENERATING TRM 2L	0.0	1,357	0	0	2014/6/21
		ENERGY FUTURE DIP TL	4.29467	481	482	53,050	2017/6/30
		GLOBAL AVIATION 2ND LIEN	0.0	276	1	151	2017/8/13
		CITGO PETROLEUM TL	9.64678	216	218	24,001	2018/5/12
		HERCULES OFFSHORE 1L TRM	0.0	80	60	6,626	2019/1/14
		CHASSIX EXIT TERM LOAN	12.0	158	158	17,485	2019/7/29
		CALPINE CORPORATION TL	2.8	75	75	8,249	2019/12/31
		SCIENTIFICGAME TRM B-3#1	5.07639	30	31	3,428	2021/10/1
		SCIENTIFICGAME TRM B-3#2	5.00994	8	8	929	2021/10/1
		SCIENTIFICGAME TRM B-3#4	5.00994	0.097	0.099	10	2021/10/1
		ASURION LONESTAR TRM 2L	8.54467	75	75	8,321	2021/3/3
		ASURION (LONESTAR) TRM	10.04467	300	308	33,945	2021/8/10
		CHESAPEAKE TL Supplement	8.68644	200	215	23,684	2021/8/23
		SEQUA INITIAL TRM	6.67178	50	50	5,547	2021/10/26
		DTZ 2015 1 TL#1	4.42178	19	19	2,179	2021/11/4
		DTZ 2015 1 TL#2	4.42178	1	1	124	2021/11/4
		DTZ 2015 1 TL#7	4.45178	46	46	5,108	2021/11/4
		DTZ 2015 1 TL#8	4.39678	0.06	0.06	6	2021/11/4
		DTZ 2015 1 TL#9	4.45178	0.177	0.177	19	2021/11/4
		DTZ 2015 1 TL#10	4.39678	3	3	349	2021/11/4
		CALIFORNIA RESOURCES TRM	11.375	125	137	15,123	2021/12/31
		AVOLON INITIAL TRM B-2	3.75994	175	177	19,484	2022/1/20
		21ST CENTURY TRM B	7.275	122	114	12,562	2022/4/14
		MICRON TECHNOLOGY TRM	3.55	75	75	8,325	2022/4/26
		PRISO ACQUISTI TL B	4.04383	639	640	70,478	2022/5/1
		LIFE TIME FITNESS TL	4.04467	222	223	24,556	2022/6/10
		FORMULA ONE 2ND LIEN	8.06767	192	193	21,300	2022/7/29
		ASURION(LONESTAR) B4 IRL	4.29467	310	312	34,395	2022/8/4
		JAGUAR HOLDING 2017 TL01	3.79383	171	172	18,958	2022/8/18
		GATEWAY CASINOS TRM B1	4.79375	175	177	19,488	2023/2/14
		IPAYMENT INC TRM	0.0	150	150	16,580	2023/4/6
		SOUTHCROSS HOLD 1L TL B	9.0	20	18	2,058	2023/4/13
		WESTERN DIG US TRM B-2	3.78272	99	100	11,067	2023/4/29
		MULTIPLAN INITIAL TL	4.89678	208	208	22,960	2023/6/7
		REVLON Initial TL B#1	4.54383	50	47	5,207	2023/7/22
		REVLON Initial TL B#2	4.54383	169	160	17,698	2023/7/22
		REVLON Initial TL B#3	4.54383	3	3	410	2023/7/22
		VISTRA EXIT TL 01	3.79467	96	95	10,510	2023/8/4
		VISTRA EXIT TL 03	3.79	25	25	2,769	2023/8/4
		VISTRA EXIT TL 02	3.79467	27	27	3,036	2023/8/4
		UFC TRM 1ST LIEN	4.26	74	74	8,235	2023/8/18
		CAMELOT FIN NEW TL#1	4.54467	52	52	5,777	2023/10/3
CAMELOT FIN NEW TL#2	4.54467	72	72	7,979	2023/10/3		
RP CROWN PARENT INITI TL	4.54467	49	50	5,522	2023/9/21		
DONNELLEY FINANCIL TRM B	5.07589	66	66	7,357	2023/9/27		
MOHEGAN TRBL GAMING TL B	5.04467	174	175	19,300	2023/10/13		

銘	柄	第125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					
	LIONS GATE ENTERTA TRM B	4.0505	118	118	13,051	2023/12/8
	FORTERRA SENIOR LIEN TL	4.04467	100	93	10,239	2023/10/25
	RADIATE CLOSING DATE TL	4.04467	125	124	13,746	2023/12/8
	FLEX ACQUISITION INI TRM	4.39761	175	176	19,358	2023/12/16
	TEAM HEALTH INITIAL TL	3.79467	275	273	30,118	2024/1/12
	ZAYO 2017 REFINA B-2 IRL	3.50994	142	143	15,809	2024/1/19
	BERRY PLASTICS TRM J	3.49411	75	75	8,300	2024/1/13
	PRESTIGE BRANDS B4 TRM	3.79467	167	168	18,501	2024/1/20
	COLUMBUS MCKINON INI TRM	4.14678	72	73	8,077	2024/1/20
	TEREX CORP U.S. TRM	3.54	50	50	5,526	2024/1/31
	ATOTECH INITIAL TRM B-1	4.14678	100	100	11,051	2024/1/31
	BURGER KING CORP TL B3#1	3.3005	74	74	8,196	2024/2/17
	BURGER KING CORP TL B3#2	3.39678	50	50	5,557	2024/2/17
	EQUINOX HOLDINGS INC TRM	4.29467	100	100	11,105	2024/3/8
	UNIFRAX DOLLAR TRM	4.89956	125	124	13,740	2024/3/31
	BWAY CORP INITIAL TRM	4.32589	400	399	43,909	2024/4/3
	AIR METHODS CORP TRM	4.57254	147	146	16,110	2024/4/12
	CITYCENTER HLDGS TL B	3.49911	100	100	11,036	2024/4/18
	RHP HOTEL PROP B TRM NEW	0.0	175	175	19,336	2024/4/19
	EVERI PAYMENTS TRM B	5.56	200	200	22,043	2024/4/27
	CONSOLIDATED INITIAL TRM	4.54467	125	125	13,834	2024/5/9
	TEMPO ACQUISITION INI TL	4.06033	150	150	16,556	2024/5/12
	USI HOLDINGS TRM B	0.0	150	149	16,440	2024/5/15
	ANCESTRY 2L TERM LOAN	9.26	157	161	17,742	2024/10/14
	SERTA SIMMONS TRM 2L	9.17928	175	176	19,440	2024/10/21
	UFC TERM LOAN	8.50994	150	152	16,773	2026/8/3
合	計				989,979	

*邦貨換算金額は、第125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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

*決算日時点で受け渡し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。

野村米国高利回り社債投信 マザーファンド

運用報告書

第10期（決算日2016年12月8日）

作成対象期間（2015年12月9日～2016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す。
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す。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/>

○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
	円	騰落率		騰落率					
6期(2012年12月10日)	12,258	27.5	118.54	23.2	7.0	0.1	87.0	—	26,217
7期(2013年12月9日)	17,329	41.4	159.21	34.3	7.8	—	87.5	—	25,720
8期(2014年12月8日)	21,600	24.6	194.45	22.1	5.6	—	85.9	—	23,357
9期(2015年12月8日)	20,868	△3.4	190.90	△1.8	5.6	—	87.4	—	18,316
10期(2016年12月8日)	21,918	5.0	201.10	5.3	2.0	0.0	89.5	—	18,238

*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 (=BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス (円換算ベース)) は、BofA Merrill Lynch 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) バンクオブアメリカ・メリルリンチ

○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
	円	騰落率		騰落率				
(期首)	円	%		%	%	%	%	%
2015年12月8日	20,868	—	190.90	—	5.6	—	87.4	—
12月末	20,048	△3.9	182.96	△4.2	4.7	—	87.2	—
2016年1月末	19,565	△6.2	179.99	△5.7	4.7	—	86.8	—
2月末	18,527	△11.2	169.60	△11.2	4.9	—	86.0	—
3月末	19,139	△8.3	176.19	△7.7	4.7	—	87.1	—
4月末	19,214	△7.9	178.17	△6.7	3.9	—	89.8	—
5月末	19,611	△6.0	182.04	△4.6	3.3	—	88.8	—
6月末	18,378	△11.9	170.28	△10.8	3.3	—	89.7	—
7月末	19,296	△7.5	177.82	△6.9	2.6	—	88.1	—
8月末	19,517	△6.5	179.61	△5.9	2.4	—	88.6	—
9月末	19,218	△7.9	176.79	△7.4	2.3	—	88.6	—
10月末	20,083	△3.8	184.72	△3.2	2.0	0.0	86.2	—
11月末	21,393	2.5	196.37	2.9	2.0	0.0	88.4	—
(期末)								
2016年12月8日	21,918	5.0	201.10	5.3	2.0	0.0	89.5	—

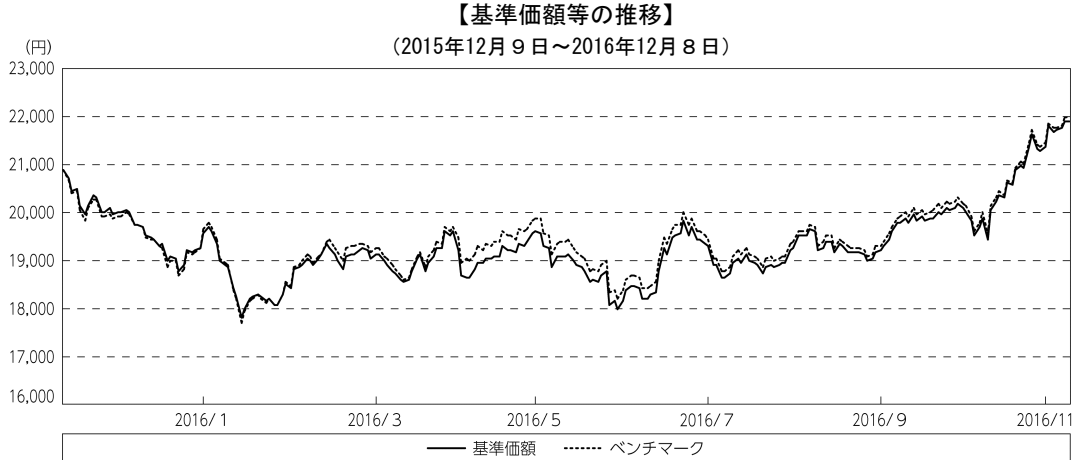
*騰落率は期首比です。

*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、BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（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20,868円から当作成期末には21,918円となりました。

- ・ 期首から2016年2月中旬にかけて、世界経済の減速懸念の高まりや原油価格の下落などから、投資家のリスク回避姿勢が強まりハイ・イールド・ボンドの価格が下落したこと
- ・ 2016年2月中旬以降、期末にかけては、米国の早期追加利上げ観測の後退や、原油価格が持ち直したことなどを背景に、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇基調で推移したこと
- ・ 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

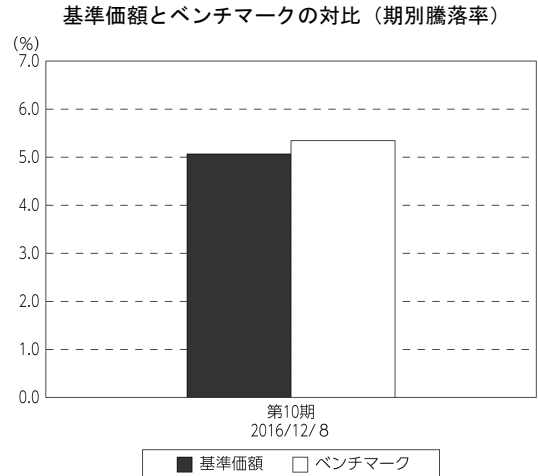
ハイ・イールド債券（ローン等を含む）の組み入れを高位に維持しました。

・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1.5%、20.7%、39.1%、27.5%、5.4%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+5.0%となり、ベンチマークであるBofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（円換算ベース）の+5.3%を0.3ポイント下回りました。主な差異の要因は、当作成期首から2016年2月中旬にかけて米国ハイ・イールド債券市場が下落した局面において、CCC格以下の銘柄をオーバーウェイトしたことがマイナスに作用したことなどです。



(注) ベンチマークは、BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（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、米国経済の拡大や安定した企業業績を背景に当面は堅調に推移すると考えられます。デフォルト（債務不履行）率は、エネルギー関連企業が財務改善のための資本政策を実施したことなどを背景に、今後は低下すると予想しています。また、トランプ氏が米大統領選挙で当選したことを受けて、同氏の主張するインフラ投資増加と法人減税といった政策が、財政赤字拡大やインフレを招くと考えられ、長期金利が上昇しました。今後具体化していく政策内容を市場がどう捉えるかについては注視していきます。米国の金融政策については、現在の経済環境を考慮すると、12月の利上げの条件は整いつつあると見られます。
- ・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、よろしく願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年12月9日～2016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)	% 0.001 (0.001)	(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)	22 (21) (1)	0.111 (0.106) (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	22	0.112	
期中の平均基準価額は、19,499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

(2015年12月9日～2016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	千米ドル	百株	千米ドル
		12 (386)	30 (251)	1,371 (54)	3,009 (139)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	アメリカ	証券 — (3,644)	千米ドル — (17)	証券 — (472,331)	千米ドル — (3)

*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 125	千米ドル 29	千米ドル —	千米ドル —

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

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 102,488 (201)	千米ドル 82,381 (16,236)

*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 3,867 (0.7012)	千米ドル 2,493 (1,292)

*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

(2015年12月9日～2016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	342,024千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	461,464千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.74

* (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

(2015年12月9日～2016年12月8日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	1,226	270	22.0	2,113	35	1.7
預金	3,662	3,662	100.0	3,662	3,662	100.0

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。

○特定資産の価格等の調査

当ファンドにおいて行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、新日本有限責任監査法人へその調査を委託しました。

対象期間中（平成27年11月25日～平成28年12月1日）に該当した取引は、金銭債権（貸付債権）の取引が68件あり、当該取引については当該監査法人からの調査報告書を受領しました。

なお、金銭債権（貸付債権）の取引については、取引の相手方の名称、債務者の名称、担保の設定状況、その他金銭債権（貸付債権）の内容に関することについて調査を委託しました。

○組入資産の明細

(2016年12月8日現在)

外国株式

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
NEW PENHALL HOLDING CO CL-A	106	—	—	—	商業サービス・用品	
NEW PENHALL HOLDING CO CL-B	35	—	—	—	商業サービス・用品	
ACCURIDE CORP	142	—	—	—	機械	
ALLY FINANCIAL 8.50% Series A	42	—	—	—	消費者金融	
ATRIUM CORPORATION	7	7	—	—	建設関連製品	
BEECHCRAFT BEECH HOLDINGS	100	100	79	9,046	航空宇宙・防衛	
BLUESTEM GROUP INC	113	113	14	1,613	インターネット販売・通信販売	
CATALYST PAPER CORP	98	98	5	650	紙製品・林産品	
CITIGROUP INC 6.8750% Series K	82	82	222	25,306	銀行	
COWEN GROUP INC 8.2500% 10/15/21 SERIES	48	48	124	14,178	資本市場	
DENBURY RESOURCES INC	—	271	106	12,096	石油・ガス・消耗燃料	
DIRECTBUY HOLDINGS INC	27	27	—	—	専門小売り	
EME REORGANIZATION TRUST	7,294	7,294	2	331	電力	
GATEWAY CASINOS ENTERTAINMENT LTD	1,408	1,408	633	72,091	ホテル・レストラン・レジャー	
HC2 HOLDINGS INC	939	682	352	40,068	建設・土木	
HERCULES OFFSHORE INC	119	119	13	1,535	エネルギー設備・サービス	
IPAYMENT HOLDINGS INC	901	921	92	10,481	各種金融サービス	
JG WENTWORTH CO	353	—	—	—	消費者金融	
MIDSTATE PETROLEUM CO INC	—	3	6	715	石油・ガス・消耗燃料	
NII HOLDINGS INC CLASS B	220	181	37	4,243	無線通信サービス	
NRG ENERGY INC	16	16	19	2,192	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
NEENAH ENTERPRISES INC	1,077	1,077	323	36,785	金属・鉱業	
NORTEK INC	129	—	—	—	建設関連製品	
PACIFIC ETHANOL INC	18	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
REGIONS FINL (RF) 6.3750% Series A	70	—	—	—	銀行	
RESOLUTE FOREST PRODUCTS	1	—	—	—	紙製品・林産品	
SEASpan CORP 6.375% 4/30/19 Series	42	42	106	12,156	海運業	
SEVENTY SEVEN ENERGY INC	—	2	7	822	エネルギー設備・サービス	
TRIBUNE MEDIA CO-A	9	—	—	—	メディア	
UC HOLDINGS INC	68	68	191	21,741	自動車部品	
VISTRA ENERGY CORP	—	38	59	6,794	電力	
WOODBINE HOLDINGS LLC	181	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
ALLEN SYSTEMS GROUP INC	156	156	312	35,589	ソフトウェア	
AFFINION GROUP HOLDINGS INC C	—	10	0.01096	1	メディア	
AFFINION GROUP HOLDINGS INC D	—	11	0.01154	1	メディア	
SOUTHCROSS HOLDINGS CLASS A II COM	—	0.22	7	876	石油・ガス・消耗燃料	
SOUTHCROSS HOLDINGS UNITS COM	—	0.22	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
ENTEGRA TC A UNITS	58	58	129	14,732	公益	
TRAVELPORT WORLDWIDE LTD	47	47	63	7,208	情報技術サービス	
合計	株数・金額	13,922	12,894	2,911	331,260	
	銘柄数<比率>	31	28	—	<1.8%>	

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

* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。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	
AFFINION GROUP SERIES A WARRANT		290,461	—	—	—	—
AFFINION GROUP SERIES B WARRANT		179,895	—	—	—	—
AVENTINE RESTRICTED WRT 09/27/2017		6,912	6,912	—	—	—
IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT		1,975	—	—	—	—
IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022		836,360	836,360	41	4,757	
MIDSTATES PETROLEUM CO INC WARRANT		—	2,135	—	—	—
SEVENTY SEVEN ENERGY INC WARRANT		—	1,509	12	1,472	
TRIBUNE MEDIA CO WARRANTS		8,878	8,878	314	35,765	
合 計	証 券 数 ・ 金 額	1,324,481	855,794	369	41,995	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	5	—	< 0.2% >	

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

* < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 単位未満は切り捨て。

外国公社債

(A) 外国 (外貨建) 公社債 種類別開示

区 分	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	197,835	143,515	16,327,738	89.5	86.8	56.7	26.5	6.3
合 計	197,835	143,515	16,327,738	89.5	86.8	56.7	26.5	6.3

* 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。

* スタンダード・アンド・プアーズ、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1.6%あります。

(B) 外国 (外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				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					
	PEABODY ENERGY CORP	4.75	125	27	3,102	2041/12/15
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	1011778 BC / NEW RED FIN	6.0	125	131	14,950	2022/4/1
	1839688 ALBERTA ULC	—	181	0.24532	27	2020/2/13
	99 CENTS ONLY STORES	11.0	75	45	5,119	2019/12/15
	A SCHULMAN INC	6.875	150	155	17,705	2023/6/1
	AAF HLG/FIN	12.0	113	117	13,414	2019/7/1
	ABC SUPPLY CO INC	5.75	150	154	17,534	2023/12/15
	ACCESS MIDSTREAM PARTNER	4.875	150	152	17,363	2023/5/15
	ACCESS MIDSTREAM PARTNER	4.875	175	177	20,183	2024/3/15
	ADVANCED MICRO DEVICES	7.5	171	184	21,011	2022/8/15
	ADVANCED MICRO DEVICES	7.0	140	142	16,166	2024/7/1
	ADVANCEPIERRE FOOD HOLDI	5.5	75	75	8,607	2024/12/15
	AES CORP/VA	3.93067	58	58	6,615	2019/6/1
	AHERN RENTALS INC	7.375	200	164	18,769	2023/5/15
	AIR CANADA	7.75	525	581	66,150	2021/4/15
	AIRCASTLE LTD	4.625	125	131	14,932	2018/12/15
	AIRCASTLE LTD	6.25	375	407	46,343	2019/12/1
	AIRCASTLE LTD	5.125	200	213	24,318	2021/3/15
	AIRCASTLE LTD	5.0	25	25	2,897	2023/4/1
	AK STEEL CORP	7.625	500	516	58,722	2020/5/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	6.625	150	155	17,662	2024/6/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.75	400	396	45,084	2025/3/15
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.0	200	217	24,744	2026/9/30
	ALERE INC	6.5	50	48	5,546	2020/6/15
	ALERIS INTL INC	7.875	300	297	33,885	2020/11/1
	ALERIS INTL INC	9.5	75	80	9,194	2021/4/1
	ALLEGIAN T TRAVEL CO	5.5	175	180	20,531	2019/7/15
	ALLEGION PLC	5.875	125	132	15,110	2023/9/15
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	6.375	100	100	11,448	2020/4/1
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	5.875	250	251	28,655	2021/11/1
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	5.375	423	407	46,320	2022/8/1
	ALLY FINANCIAL INC	3.25	100	100	11,483	2017/9/29
	ALLY FINANCIAL INC	3.25	450	451	51,357	2018/11/5
	ALLY FINANCIAL INC	5.125	550	555	63,199	2024/9/30
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	275	317	36,136	2031/11/1
	ALTA MESA HLDGS/FINANC S	9.625	594	597	68,001	2018/10/15
	ALTA MESA HLDGS/FINANC S	7.875	325	335	38,176	2024/12/15
	ALTICE FINANCING SA	7.5	200	205	23,379	2026/5/15
ALTICE SA	7.75	400	423	48,124	2022/5/15	
ALTICE SA	7.625	200	211	24,011	2025/2/15	
ALTOS ESCROW DEBT	11.375	1,675	552	62,886	2002/4/30	
ALTOS ESCROW DEBT	11.875	4,010	1,323	150,551	2004/4/30	
AMERICAN AIRLINES GROUP	5.5	75	78	8,900	2019/10/1	
AMERICAN AIRLINES GROUP	4.625	275	278	31,638	2020/3/1	
AMERICAN GREETINGS	7.375	400	410	46,645	2021/12/1	

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)	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.625	100	101	11,547	2024/5/20
		AMSURG CORP	5.625	175	180	20,531	2022/7/15
		ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.125	200	202	23,024	2022/9/27
		ANIXTER INC	5.125	200	209	23,834	2021/10/1
		ANNA MERGER SUB INC	7.75	350	293	33,348	2022/10/1
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.375	175	179	20,457	2024/9/15
		ANTERO RESOURCES CORP	5.375	125	130	14,861	2021/11/1
		ANTERO RESOURCES FINANCE	5.125	50	52	5,916	2022/12/1
		APPVION INC	9.0	350	201	22,896	2020/6/1
		APX GROUP INC	6.375	125	130	14,794	2019/12/1
		ARAMARK SERVICES INC	5.125	125	128	14,630	2024/1/15
		ARAMARK SERVICES INC	5.125	200	205	23,408	2024/1/15
		ARAMARK SERVICES INC	4.75	75	72	8,276	2026/6/1
		ARCELORMITTAL	7.25	50	56	6,470	2022/2/25
		ARCELORMITTAL	8.0	250	271	30,931	2039/10/15
		ARD FINANCE SA	7.125	400	399	45,451	2023/9/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	6.0	200	204	23,223	2021/6/30
		ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	7.25	400	425	48,352	2024/5/15
		ARTESYN ESCROW INC	9.75	475	425	48,366	2020/10/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	6.0	125	127	14,541	2024/12/15
		AURICO GOLD INC	7.75	125	130	14,861	2020/4/1
		AV HOMES INC	8.5	225	232	26,494	2019/7/1
		AVAYA INC	7.0	175	151	17,197	2019/4/1
		AVAYA INC	9.0	175	153	17,458	2019/4/1
		AVENTINE ENERGY ESCROW	—	2,850	—	—	2017/4/1
		BANK OF AMERICA CORP	6.25	425	423	48,231	2049/9/29
		BANK OF AMERICA CORP	8.0	25	25	2,890	2049/12/29
		BANK OF AMERICA CORP	6.3	75	77	8,863	2049/12/29
		BANK OF AMERICA CORP	6.5	300	309	35,191	2049/12/31
		BANKRATE INC	6.125	100	101	11,519	2018/8/15
		BARCLAYS PLC	8.25	400	412	46,873	2049/12/29
		BCD ACQUISITION INC	9.625	175	184	21,004	2023/9/15
		BCP SINGAPORE VI CAYMAN	8.0	200	198	22,606	2021/4/15
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.375	175	187	21,303	2023/10/1
		BEAZER HOMES USA	5.75	100	103	11,803	2019/6/15
		BEAZER HOMES USA	8.75	200	215	24,494	2022/3/15
		BEAZER HOMES USA	7.25	25	25	2,872	2023/2/1
		BERRY PLASTICS CORP	6.0	100	106	12,144	2022/10/15
		BI-LO LLC/BI-LO FIN CORP	8.625	475	287	32,694	2018/9/15
		BILL BARRETT CORP	7.625	100	98	11,192	2019/10/1
	BILL BARRETT CORP	7.0	25	23	2,687	2022/10/15	
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.125	75	73	8,404	2022/11/15	
	BLUELINE RENTAL FINANCE	7.0	125	122	13,936	2019/2/1	
	BMC EAST LLC	5.5	125	124	14,114	2024/10/1	
	BOMBARDIER INC	8.75	550	551	62,729	2021/12/1	
	BOMBARDIER INC	6.0	225	197	22,494	2022/10/15	
	BOMBARDIER INC	6.125	150	131	15,001	2023/1/15	

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	
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)					
	BOMBARDIER INC	7.5	150	135	15,465	2025/3/15
	BONANZA CREEK ENERGY INC	6.75	175	100	11,398	2021/4/15
	BOYD GAMING CORP	6.875	850	916	104,259	2023/5/15
	BOYD GAMING CORP	6.375	625	672	76,483	2026/4/1
	BROOKFIELD RESIDENTIAL	6.5	350	357	40,715	2020/12/15
	BROOKFIELD RESIDENTIAL	6.375	125	125	14,256	2025/5/15
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	11.0	1,052	552	62,836	2022/12/9
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	466	0.23326	26	2099/12/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	10.75	425	487	55,484	2023/8/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.625	225	227	25,919	2024/9/1
	BUILDING MATERIALS CORP	5.375	500	513	58,449	2024/11/15
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.0	200	178	20,251	2022/12/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	150	156	17,748	2024/10/1
	CALPINE CORP	5.375	375	370	42,130	2023/1/15
	CALPINE CORP	5.875	275	289	32,890	2024/1/15
	CALPINE CORP	5.5	125	122	13,901	2024/2/1
	CALPINE CORP	5.75	50	48	5,524	2025/1/15
	CALPINE CORP	5.25	100	99	11,263	2026/6/1
	CAMELOT FINANCE SA	7.875	350	360	41,014	2024/10/15
	CARLSON TRAVEL HOLDINGS	7.5	400	406	46,236	2019/8/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	7.5	100	103	11,803	2020/9/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	275	286	32,538	2023/4/15
	CASCADES INC	5.75	75	76	8,682	2023/7/15
	CATALYST PAPER CORP	—	71	46	5,251	2017/10/30
	CATALYST PAPER CORP PIK	11.0	7	5	580	2017/10/30
	CBS OUT AMER CAP LLC/COR	5.25	125	130	14,825	2022/2/15
	CBS OUT AMER CAP LLC/COR	5.625	75	77	8,830	2024/2/15
	CBS RADIO INC	7.25	125	131	14,967	2024/11/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.75	500	526	59,942	2023/9/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.5	150	152	17,321	2026/5/1
	CCO HOLDINGS LLC	5.75	500	517	58,875	2026/2/15
	CEB INC	5.625	200	193	22,042	2023/6/15
	CEMEX FINANCE LLC	9.375	200	218	24,858	2022/10/12
	CENTENE CORP	4.75	100	96	10,971	2025/1/15
	CENTRAL GARDEN & PET CO	6.125	125	131	15,005	2023/11/15
	CENTURY COMMUNITIES	6.875	100	101	11,576	2022/5/15
	CENTURYLINK INC	7.5	175	182	20,755	2024/4/1
	CENTURYLINK INC	7.6	1,025	872	99,218	2039/9/15
	CEQUEL COM ESCRW 1/CAP C	6.375	331	344	39,164	2020/9/15
	CEQUEL COM HLDG I	7.75	200	219	24,921	2025/7/15
	CF INDUSTRIES INC	5.375	175	144	16,443	2044/3/15
	CHAPARRAL ENERGY INC	—	50	44	5,062	2021/9/1
	CHAPARRAL ENERGY INC	—	25	22	2,502	2022/11/15
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	7.0	300	325	36,989	2024/6/30
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	5.875	250	252	28,762	2025/3/31
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.5	325	337	38,361	2017/8/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.375	350	329	37,430	2021/6/15

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)	CHESAPEAKE ENERGY CORP	8.0	100	106	12,144	2022/12/15
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	8.0	350	344	39,230	2025/1/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH	6.875	1,125	794	90,393	2022/2/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	75	65	7,434	2019/11/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	7.125	175	134	15,330	2020/7/15
		CHURCHILL DOWNS INC	5.375	200	208	23,721	2021/12/15
		CINEMARK USA INC	5.125	175	180	20,507	2022/12/15
		CIT GROUP INC	5.25	175	182	20,706	2018/3/15
		CIT GROUP INC	6.625	150	158	18,046	2018/4/1
		CIT GROUP INC	3.875	150	153	17,470	2019/2/19
		CITGO HOLDING INC	10.75	500	528	60,120	2020/2/15
		CITGO PETROLEUM CORP	6.25	125	127	14,505	2022/8/15
		CITIGROUP INC	5.35	25	23	2,677	2049/5/29
		CITIGROUP INC	5.95	100	100	11,412	2049/12/29
		CITIGROUP INC	6.25	75	76	8,692	2049/12/29
		CLEAR CHANNEL COM	10.0	100	70	8,049	2018/1/15
		CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	9.0	250	195	22,291	2019/12/15
		CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	12.0	176	67	7,730	2021/2/1
		CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	7.625	50	50	5,709	2020/3/15
		CLIFFS NATURAL RESOURCES	8.25	150	165	18,857	2020/3/31
		CLOUD CRANE LLC	10.125	150	160	18,238	2024/8/1
		CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	8.5	150	139	15,870	2019/12/15
		CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	12.0	125	132	15,038	2021/11/1
		CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	6.375	125	90	10,310	2024/3/15
		CNG HOLDINGS INC	9.375	175	149	17,022	2020/5/15
		COEUR D'ALENE MINES CORP	7.875	300	313	35,666	2021/2/1
		COGENT COMMUNICATIONS GR	5.375	75	77	8,767	2022/3/1
		COMMERCIAL METALS CO	4.875	225	227	25,918	2023/5/15
		COMMSCOPE INC	5.5	300	310	35,325	2024/6/15
		COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	250	261	29,793	2025/6/15
		COMMUNICATIONS SALES & L	6.0	50	51	5,887	2023/4/15
		COMMUNICATIONS SALES & L	8.25	50	53	6,029	2023/10/15
		COMMUNITY CHOICE FINANCI	10.75	250	200	22,754	2019/5/1
		COMPASS MINERALS INTERNA	4.875	200	190	21,616	2024/7/15
		COMPRESSCO PARTNERS/FINA	7.25	150	143	16,340	2022/8/15
		CONCHO RESOURCES INC	5.5	200	208	23,664	2023/4/1
		CONCORDIA HEALTHCARE	9.5	125	50	5,759	2022/10/21
		CONCORDIA HEALTHCARE COR	7.0	50	18	2,090	2023/4/15
		CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.75	200	202	23,038	2019/10/15
		CONSTELLATION ENTERPRISE	—	125	37	4,266	2018/2/1
	CONTINENTAL RESOURCES	5.0	550	553	62,964	2022/9/15	
	CONTL AIRLINES 2012-2 B	5.5	36	37	4,261	2020/10/29	
	CONTURA ENERGY INC	10.0	100	106	12,088	2021/8/1	
	COOPER-STANDARD AUTOMOTI	5.625	150	146	16,638	2026/11/15	
	CORTES NP ACQUISITION	9.25	150	152	17,396	2024/10/15	
	COTT BEVERAGES INC	5.375	300	305	34,728	2022/7/1	
	CRESCENT COMMUNITIES LLC	8.875	175	174	19,859	2021/10/15	

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)	CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.0	200	204	23,265	2020/12/15
	CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.125	175	178	20,307	2022/3/1	
	CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.25	125	127	14,505	2023/4/1	
	CROSSTEX ENERGY LP/CROSS	7.125	227	238	27,142	2022/6/1	
	CSC HOLDINGS LLC	5.25	150	144	16,414	2024/6/1	
	CVR PARTNERS/CVR NITROGE	9.25	175	176	20,034	2023/6/15	
	CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	6.375	157	165	18,844	2022/11/15	
	DAKOTA MERGER SUB INC	7.75	100	100	11,448	2023/9/1	
	DAKOTA MERGER SUB INC	10.75	150	143	16,340	2024/9/1	
	DENBURY RESOURCES INC	9.0	170	181	20,694	2021/5/15	
	DENBURY RESOURCES INC	6.375	50	44	5,091	2021/8/15	
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	5.875	420	445	50,684	2021/6/15	
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	5.45	25	26	3,016	2023/6/15	
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	7.125	225	247	28,174	2024/6/15	
	DIEBOLD INC	8.5	50	52	6,008	2024/4/15	
	DIGICEL GROUP LTD	8.25	325	280	31,891	2020/9/30	
	DIGICEL LIMITED	7.0	200	187	21,274	2020/2/15	
	DIGICEL LIMITED	6.75	400	350	39,819	2023/3/1	
	DIRECTBUY HOLDINGS INC	12.0	400	—	—	2019/10/31	
	DISH DBS CORP	5.125	75	77	8,810	2020/5/1	
	DISH DBS CORP	5.0	400	402	45,735	2023/3/15	
	DISH DBS CORP	5.875	300	310	35,370	2024/11/15	
	DJO FINCO INC/DJO FINANC	8.125	200	173	19,767	2021/6/15	
	DONNELLY FINANCIAL SOL	8.25	225	228	26,046	2024/10/15	
	DRIVETIME AUTO GP & ACCE	8.0	100	97	11,035	2021/6/1	
	DYNEGY INC	6.75	150	151	17,236	2019/11/1	
	DYNEGY INC	7.375	525	496	56,444	2022/11/1	
	DYNEGY INC	7.625	100	91	10,438	2024/11/1	
	DYNEGY INC	8.0	200	182	20,763	2025/1/15	
	EARTHLINK INC	8.875	29	29	3,386	2019/5/15	
	ECLIPSE RESOURCES CORP	8.875	25	25	2,940	2023/7/15	
	ECO SERVICES OP/ECO FIN	8.5	250	266	30,291	2022/11/1	
	ELDORADO RESORTS INC	7.0	125	133	15,145	2023/8/1	
	EMBARQ CORP	7.995	125	118	13,456	2036/6/1	
	EMC CORP	1.875	200	197	22,428	2018/6/1	
	EMDEON INC	6.0	200	209	23,777	2021/2/15	
	EMI MUSIC PUBLISHING GRP	7.625	50	54	6,143	2024/6/15	
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	7.25	50	48	5,468	2022/1/15	
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	5.375	275	242	27,532	2023/1/15	
	ENDO FIN/ENDO LTD/E FINC	6.0	200	181	20,592	2023/7/15	
ENERGY FUTURE/EFIH FINAN	—	119	161	18,380	2022/3/1		
ENERGY TRANSFER EQUITY	7.5	275	309	35,191	2020/10/15		
ENERGY TRANSFER EQUITY	5.875	350	362	41,213	2024/1/15		
ENERGY XXI GULF COAST IN	—	125	17	1,990	2017/12/15		
ENGLILITY CORP	8.875	75	78	8,895	2024/9/1		
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	25	21	2,486	2045/4/1		
ENSCO PLC	5.75	50	39	4,465	2044/10/1		

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)	ENVISION HEALTHCARE CORP	5.125	125	124	14,185	2022/7/1
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	6.375	525	423	48,231	2023/6/15	
	ESCROW NEWPAGE CORP 10%	—	1,775	19	2,221	2012/5/1	
	ESCROW QUEBECOR	6.125	7,775	7	884	2013/11/15	
	EVEREST ACQ LLC/FINANCE	9.375	350	332	37,828	2020/5/1	
	FBM FINANCE INC	8.25	225	234	26,686	2021/8/15	
	FELCOR LODGING LP	6.0	100	103	11,746	2025/6/1	
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	175	166	18,964	2023/6/15	
	FIRST DATA CORPORATION	7.0	250	265	30,184	2023/12/1	
	FIRST QUANTUM	6.75	250	251	28,655	2020/2/15	
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.25	200	203	23,152	2019/10/15	
	FLORIDA EAST COAST HLDGS	9.75	75	77	8,767	2020/5/1	
	FLY LEASING LTD	6.75	200	210	23,977	2020/12/15	
	FONTAINEBLEAU LAS VEGAS	—	11,815	1	201	2015/6/15	
	FORBES ENERGY SERVICES	9.0	450	128	14,591	2019/6/15	
	FREEPORT-MCMORAN C & G	2.375	225	225	25,598	2018/3/15	
	FREEPORT-MCMORAN C & G	3.55	25	23	2,698	2022/3/1	
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	75	63	7,274	2043/3/15	
	FREEPORT-MCMORAN INC	2.3	150	150	17,137	2017/11/14	
	FREEPORT-MCMORAN INC	3.875	25	23	2,668	2023/3/15	
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.4	25	21	2,486	2034/11/14	
	FRESENIUS MED CARE II	4.125	96	98	11,249	2020/10/15	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	10.5	800	839	95,453	2022/9/15	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	11.0	700	722	82,143	2025/9/15	
	GANNETT CO INC	4.875	125	128	14,612	2021/9/15	
	GANNETT CO INC	6.375	200	211	24,090	2023/10/15	
	GARDA WORLD SECURITY COR	7.25	175	162	18,466	2021/11/15	
	GARDA WORLD SECURITY COR	7.25	450	417	47,484	2021/11/15	
	GCI INC	6.75	150	154	17,534	2021/6/1	
	GENON ESCROW CORP	9.875	225	151	17,214	2020/10/15	
	GEO GROUP INC/THE	6.0	100	98	11,149	2026/4/15	
	GIBRALTAR STEEL CORP OF	6.25	150	153	17,492	2021/2/1	
	GIBSON ENERGY INC	6.75	125	130	14,861	2021/7/15	
	GMAC	8.0	175	200	22,796	2031/11/1	
	GOLDEN NUGGET ESCROW INC	8.5	75	80	9,130	2021/12/1	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.7	75	75	8,586	2049/12/29	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.375	125	124	14,203	2049/12/31	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	7.0	50	53	6,031	2022/5/15	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	450	448	51,068	2026/5/31	
	GRAFTECH INTERNATIONAL	6.375	275	218	24,872	2020/11/15	
GRAPHIC PACKAGING INTL	4.125	75	72	8,212	2024/8/15		
GRAY TELEVISION INC	5.125	75	71	8,170	2024/10/15		
GRAY TELEVISION INC	5.875	225	218	24,896	2026/7/15		
GREIF INC	7.75	350	387	44,100	2019/8/1		
GREYSTAR REAL ESTATE PAR	8.25	25	27	3,100	2022/12/1		
GRIFFON CORPORATION	5.25	225	226	25,762	2022/3/1		
GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	125	128	14,665	2023/12/15		

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)					
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	5.0	200	198	22,526	2022/6/1
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	5.25	125	124	14,132	2023/12/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.0	100	102	11,647	2024/10/15
	HALCON RESOURCES CORP	—	100	104	11,896	2020/2/1
	HARLAND CLARKE HLDINGS	6.875	150	142	16,254	2020/3/1
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	9.75	225	230	26,266	2018/8/1
	HARLAND ESCROW CORP	9.25	750	643	73,168	2021/3/1
	HCA INC	8.0	100	109	12,443	2018/10/1
	HCA INC	7.5	350	392	44,697	2022/2/15
	HCA INC	5.875	150	161	18,388	2022/3/15
	HCA INC	5.875	175	182	20,707	2023/5/1
	HCA INC	5.375	300	295	33,627	2025/2/1
	HCA INC	7.69	150	163	18,601	2025/6/15
	HCA INC	7.58	150	162	18,516	2025/9/15
	HCA INC	5.875	150	151	17,214	2026/2/15
	HEALTHSOUTH CORP	5.75	125	125	14,221	2024/11/1
	HEARTHSIDE GROUP HLDS/FI	6.5	250	246	28,015	2022/5/1
	HECLA MINING CO	6.875	125	127	14,541	2021/5/1
	HELLAS II	—	5,050	—	—	2015/1/15
	HERC RENTALS INC	7.5	225	235	26,750	2022/6/1
	HERC RENTALS INC	7.75	350	369	42,034	2024/6/1
	HEXION INC	10.0	25	24	2,798	2020/4/15
	HEXION US FIN/NOVA SCOTI	9.0	695	510	58,116	2020/11/15
	HILLMAN GROUP INC	6.375	170	159	18,132	2022/7/15
	HOCKEY MERGER SUB 2 INC	7.875	350	359	40,914	2021/10/1
	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	6.0	100	104	11,888	2024/8/1
	HRG GROUP INC	7.875	125	130	14,870	2019/7/15
	HRG GROUP INC	7.75	500	523	59,587	2022/1/15
	HUDBAY MINERALS INC	7.25	75	78	8,906	2023/1/15
	HUDBAY MINERALS INC	7.625	150	157	17,918	2025/1/15
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	400	396	45,157	2026/8/1
	HUNT COS INC	9.625	225	234	26,654	2021/3/1
	IAMGOLD CORP	6.75	200	196	22,355	2020/10/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.875	425	432	49,198	2019/3/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.0	350	356	40,516	2020/8/1
	IHO VERWALTUNGS GMBH	4.125	200	203	23,095	2021/9/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	4.0	470	409	46,554	2065/12/21
	ILLINOIS PWR GENERATING	7.0	150	51	5,802	2018/4/15
	INCEPTION MRGR/RACKSPACE	8.625	375	383	43,623	2024/11/15
	INDALEX HOLDING	—	3,767	75	8,571	2014/2/1
	INEOS GROUP HOLDINGS SA	5.875	200	204	23,237	2019/2/15
	INEOS GROUP HOLDINGS SA	5.625	200	195	22,185	2024/8/1
	INFOR SOFTWARE PARENT	7.125	75	76	8,743	2021/5/1
	INFOR US INC	6.5	650	678	77,233	2022/5/15
	INMARSAT FINANCE PLC	4.875	100	97	11,064	2022/5/15
	INMARSAT FINANCE PLC	6.5	25	25	2,879	2024/10/1
	INN OF THE MOUNTAIN GODS	9.25	150	135	15,444	2020/11/30

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	INTELSAT JACKSON HLDG	7.25	325	270	30,781	2019/4/1
		INTELSAT JACKSON HLDG	7.5	50	38	4,323	2021/4/1
		INTELSAT LUXEMBOURG SA	6.75	200	165	18,772	2018/6/1
		INTELSAT LUXEMBOURG SA	7.75	50	17	2,026	2021/6/1
		INTELSAT LUXEMBOURG SA	8.125	275	87	9,953	2023/6/1
		INTERGEN NV	7.0	100	88	10,011	2023/6/30
		INTREPID AVIATION GRP HL	6.875	150	135	15,444	2019/2/15
		INVENTIVE GRP HLDGS INC	7.5	350	360	41,063	2024/10/1
		IPAYMENT INC	9.5	561	578	65,766	2019/12/15
		ISLE OF CAPRI CASINOS	5.875	25	25	2,952	2021/3/15
		ITALICS MERGER SUB	7.125	100	95	10,836	2023/7/15
		JACK COOPER HOLDINGS COR	9.25	275	111	12,671	2020/6/1
		JACK OHIO FIN LLC/FIN 1	10.25	175	173	19,760	2022/11/15
		JBS INVESTMENTS GMBH	7.75	200	214	24,375	2020/10/28
		JC PENNEY CORP INC	8.125	150	163	18,601	2019/10/1
		JC PENNEY CORP INC	5.875	75	77	8,842	2023/7/1
		JC PENNEY CORPORATION IN	6.375	50	42	4,778	2036/10/15
		JCH PARENT INC	10.5	255	29	3,343	2019/3/15
		JDA ESRW/JDA BOND FNCE	7.375	275	283	32,264	2024/10/15
		JEFFERIES FIN LLC / JFIN	7.375	200	198	22,526	2020/4/1
		JONES ENERGY HLDGS/FIN	9.25	100	99	11,348	2023/3/15
		JPMORGAN CHASE & CO	6.75	375	402	45,810	2049/1/29
		JPMORGAN CHASE & CO	6.1	125	125	14,239	2049/10/29
		JPMORGAN CHASE & CO	6.125	550	553	62,996	2049/12/29
		JPMORGAN CHASE & CO	5.0	325	318	36,289	2049/12/29
		JPMORGAN CHASE & CO	5.15	100	95	10,823	2049/12/31
		K HOVNIANIAN ENTERPRISES	7.0	125	104	11,910	2019/1/15
		K HOVNIANIAN ENTERPRISES	8.0	150	115	13,097	2019/11/1
		KB HOME	9.1	300	315	35,837	2017/9/15
		KB HOME	7.0	100	106	12,139	2021/12/15
		KCG HOLDINGS INC	6.875	125	125	14,282	2020/3/15
		KENNEDY-WILSON INC	5.875	375	381	43,408	2024/4/1
		KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	5.0	125	127	14,559	2024/6/1
		KINDER MORGAN ENER PART	5.4	125	121	13,800	2044/9/1
		KINDRED HEALTHCARE INC	8.0	225	219	24,958	2020/1/15
		KINDRED HEALTHCARE INC	8.75	150	135	15,465	2023/1/15
		KINETIC CONCEPT/KCI USA	9.625	175	169	19,324	2021/10/1
		KINROSS GOLD CORP	5.125	100	101	11,547	2021/9/1
		KISSNER GR HLDG	8.375	225	226	25,726	2022/12/1
		L BRANDS INC	6.875	125	126	14,399	2035/11/1
	L BRANDS INC	6.75	75	75	8,575	2036/7/1	
	LADDER CAP FIN LLC/CORP	7.375	375	376	42,823	2017/10/1	
	LAMB WESTON HLD	4.625	100	101	11,547	2024/11/1	
	LAMB WESTON HLD	4.875	100	100	11,405	2026/11/1	
	LANDRY'S INC	6.75	350	353	40,169	2024/10/15	
	LAREDO PETROLEUM INC	7.375	125	132	15,021	2022/5/1	
	LAREDO PETROLEUM INC	6.25	150	156	17,790	2023/3/15	

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)	LBC TANK TERMINAL HLDING	6.875	200	203	23,152	2023/5/15
		LEAR CORP	5.375	150	157	17,961	2024/3/15
		LENNAR CORP	4.875	125	122	13,990	2023/12/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	5.375	75	76	8,746	2022/8/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	5.375	400	403	45,849	2024/1/15
		LG FINANCECO CORP	5.875	100	100	11,462	2024/11/1
		LIMITED BRANDS INC	5.625	375	404	45,996	2022/2/15
		LIN TELEVISION CORP	6.375	300	311	35,453	2021/1/15
		LINN ENERGY LLC/FIN CORP	—	100	39	4,437	2019/5/15
		LINN ENERGY LLC/FIN CORP	—	50	19	2,190	2019/11/1
		LINN ENERGY LLC/FIN CORP	—	325	125	14,235	2020/4/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.375	100	104	11,832	2022/6/15
		LOGO MERGER SUB CORP	8.375	700	712	81,032	2020/10/15
		LTF MERGER SUB INC	8.5	600	615	69,968	2023/6/15
		MALLINCKRODT FIN/SB	5.625	150	143	16,316	2023/10/15
		MATADOR RESOURCES CO	6.875	100	105	12,002	2023/4/15
		MATCH GROUP INC	6.375	150	158	18,068	2024/6/1
		MATTAMY GROUP CORP	6.5	375	381	43,357	2020/11/15
		MBIA INC	7.15	150	161	18,388	2027/7/15
		MBIA INSURANCE CO	—	425	206	23,450	2033/1/15
		MDC PARTNERS INC	6.5	75	67	7,722	2024/5/1
		MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	5.5	125	129	14,701	2021/4/15
		MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	6.375	475	502	57,148	2023/4/1
		MEG ENERGY CORP	6.375	175	157	17,968	2023/1/30
		MEG ENERGY CORP	7.0	100	91	10,438	2024/3/31
		MERCER INTL INC	7.0	150	154	17,598	2019/12/1
		MERISANT ESCROW	12.25	4,750	—	—	2014/5/15
		MERITAGE HOMES CORP	6.0	225	231	26,302	2025/6/1
		MGIC INVESTMENT CORP	5.75	150	156	17,748	2023/8/15
		MGM RESORTS INTL	8.625	50	56	6,457	2019/2/1
		MGM RESORTS INTL	6.75	275	303	34,571	2020/10/1
		MGM RESORTS INTL	6.625	100	110	12,614	2021/12/15
		MICHAEL BAKER HLDINGS/FI	8.875	112	101	11,506	2019/4/15
		MICRON TECHNOLOGY INC	5.25	125	125	14,221	2023/8/1
		MICRON TECHNOLOGY INC	5.25	625	617	70,217	2024/1/15
		MICROSEMI CORP	9.125	75	87	9,897	2023/4/15
		MIDAS INT HOLDCO II/FIN	7.875	250	254	28,940	2022/10/1
		MIDCONTINENT COMM & FIN	6.875	300	317	36,136	2023/8/15
		MIDSTATES PETRO ESCROW	—	525	—	—	2020/10/1
		MIDSTATES PETRO ESCROW	—	125	—	—	2021/6/1
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	190	3	433	2018/2/15	
	MILACRON LLC/MCRON FIN	7.75	500	512	58,342	2021/2/15	
	MILLAR WESTERN FOREST	8.5	125	70	8,035	2021/4/1	
	MIRABELA NICKEL LTD SUBO	—	5	—	—	2044/9/10	
	MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	7.875	425	429	48,835	2024/10/15	
	MOOD MEDIA CORP	9.25	200	113	12,856	2020/10/15	
	MPG HOLDCO I INC	7.375	100	103	11,796	2022/10/15	

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)	MPH ACQUISITION HOLDINGS	7.125	425	449	51,173	2024/6/1
		MPT OPER PARTNERSP/FINL	6.375	175	181	20,606	2024/3/1
		MRT MID PART/MRT MID FIN	7.25	200	197	22,412	2021/2/15
		MSCI INC	4.75	100	99	11,331	2026/8/1
		MTW FOODSERVICE ESCROW	9.5	150	172	19,667	2024/2/15
		MULTI-COLOR CORP	6.125	150	157	17,876	2022/12/1
		MURPHY OIL CORP	4.7	400	388	44,142	2022/12/1
		MURPHY OIL CORP	6.875	325	344	39,150	2024/8/15
		MURRAY ENERGY CORP	11.25	825	636	72,389	2021/4/15
		NABORS INDUSTRIES INC	5.0	100	102	11,654	2020/9/15
		NABORS INDUSTRIES INC	4.625	50	50	5,688	2021/9/15
		NABORS INDUSTRIES INC	5.5	150	152	17,321	2023/1/15
		NATHAN'S FAMOUS INC	10.0	225	245	27,966	2020/3/15
		NATIONAL CINEMEDIA LLC	6.0	350	362	41,213	2022/4/15
		NATIONAL CINEMEDIA LLC	5.75	50	51	5,830	2026/8/15
		NATIONSTAR MORT/CAP CORP	6.5	125	127	14,492	2018/8/1
		NATIONSTAR MORT/CAP CORP	6.5	225	222	25,278	2022/6/1
		NAVIENT CORP	6.625	75	79	9,002	2021/7/26
		NAVIENT CORP	7.25	150	153	17,406	2023/9/25
		NAVIENT CORP	5.875	575	544	61,942	2024/10/25
		NAVIOS MARITIME ACQ CORP	8.125	325	277	31,521	2021/11/15
		NAVIOS MARITIME HLDS/FIN	7.375	225	136	15,571	2022/1/15
		NAVISTAR INTL CORP	8.25	50	51	5,802	2021/11/1
		NBTY INC	7.625	250	252	28,751	2021/5/15
		NCI BUILDING SYSTEMS INC	8.25	75	81	9,258	2023/1/15
		NCL CORP LTD	5.25	50	51	5,884	2019/11/15
		NCL CORP LTD	4.75	225	226	25,758	2021/12/15
		NCR CORP	5.875	125	130	14,878	2021/12/15
		NELL AF SARL ESCROW	8.375	3,900	546	62,118	2015/8/15
		NEOVIA LOGISTICS INT HLD	10.0	658	428	48,703	2018/2/15
		NEPTUNE FINCO CORP	10.125	600	698	79,439	2023/1/15
		NES RENTALS HOLDINGS	7.875	500	497	56,600	2018/5/1
		NEW AMETHYST CORP	6.25	75	79	8,991	2024/12/1
		NEW ENTERPRISE STONE & L	11.0	750	750	85,434	2018/9/1
		NEWFIELD EXPLORATION CO	5.75	200	211	24,005	2022/1/30
		NEXSTAR BROADCASTING INC	6.125	100	103	11,718	2022/2/15
		NEXSTAR ESCROW CORP	5.625	250	248	28,229	2024/8/1
		NFR ENERGY LLC/FIN CORP	—	1,800	10	1,228	2017/2/15
		NGL ENRGY PART LP/FIN CO	5.125	125	123	14,079	2019/7/15
		NOBLE HOLDING INTL LTD	4.9	25	23	2,659	2020/8/1
	NORANDA ALUMINUM ACQUISI	—	150	0.03	3	2019/6/1	
	NOVELIS CORP	5.875	50	51	5,802	2026/9/30	
	NPC INTL/OPER CO A&B INC	10.5	350	362	41,213	2020/1/15	
	NRG ENERGY INC	6.25	225	226	25,726	2022/7/15	
	NRG ENERGY INC	7.25	175	173	19,710	2026/5/15	
	NRG ENERGY INC	6.625	375	351	39,997	2027/1/15	
	NRG YIELD OPERATING LLC	5.0	100	95	10,836	2026/9/15	

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)	NUMERICABLE GROUP SA	6.0	1,200	1,227	139,595	2022/5/15
		NUMERICABLE-SFR SA	7.375	1,000	1,016	115,618	2026/5/1
		NWH ESCROW CORP	7.5	125	98	11,234	2021/8/1
		OPEN TEXT CORP	5.875	200	209	23,834	2026/6/1
		OPPENHEIMER HOLDINGS INC	8.75	136	137	15,627	2018/4/15
		ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI	6.625	600	506	57,639	2022/5/15
		OWENS-BROCKWAY	6.375	125	132	15,101	2025/8/15
		PARAMOUNT RESOURCES LTD	6.875	25	26	3,029	2023/6/30
		PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	6.25	225	236	26,910	2024/6/1
		PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	5.375	100	101	11,504	2025/1/15
		PATRIOT MERGER CORP	9.0	400	415	47,271	2021/7/15
		PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	125	123	14,043	2023/5/15
		PDC ENERGY INC	6.125	150	155	17,662	2024/9/15
		PEABODY ENERGY CORP	10.0	475	447	50,933	2022/3/15
		PENN NATIONAL GAMING INC	5.875	100	104	11,888	2021/11/1
		PENSKE AUTO GROUP INC	5.75	375	388	44,156	2022/10/1
		PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	5.5	150	146	16,681	2026/5/15
		PETROBAKKEN ENERGY LTD	—	450	20	2,303	2020/2/1
		PINNACLE FOODS INC	5.875	75	79	9,023	2024/1/15
		PINNACLE MERGER SUB INC	9.5	255	280	31,912	2023/10/1
		PLAINS EXPLORATION & PRO	6.5	150	155	17,705	2020/11/15
		PLAINS EXPLORATION & PRO	6.625	325	335	38,176	2021/5/1
		PLAINS EXPLORATION & PRO	6.75	375	389	44,290	2022/2/1
		PLATFORM SPECIA 144A	10.375	75	82	9,428	2021/5/1
		POST HOLDINGS INC	6.75	150	160	18,302	2021/12/1
		POST HOLDINGS INC	6.0	75	78	8,906	2022/12/15
		POST HOLDINGS INC	7.75	275	304	34,689	2024/3/15
		POST HOLDINGS INC	5.0	300	289	32,987	2026/8/15
		PRECISION DRILLING CORP	5.25	100	93	10,580	2024/11/15
		PRESTIGE BRANDS INC	5.375	100	103	11,803	2021/12/15
		PRESTIGE BRANDS INC	6.375	125	132	15,074	2024/3/1
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	9.25	150	163	18,644	2023/5/15
		PRISO ACQUISITION CORP	9.0	475	458	52,149	2023/5/15
		QORVO INC	7.0	225	244	27,774	2025/12/1
		QUEBECOR MEDIA INC	5.75	100	103	11,760	2023/1/15
		RADIAN GROUP INC	5.25	225	234	26,718	2020/6/15
		RADIAN GROUP INC	7.0	150	164	18,750	2021/3/15
		RADIO SYSTEMS CORP	8.375	350	364	41,486	2019/11/1
		RANGE RESOURCES CORP	5.875	150	154	17,577	2022/7/1
		RCN TELECM SER/CAPITAL	8.5	350	371	42,258	2020/8/15
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	250	256	29,196	2021/12/1
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	4.875	300	291	33,192	2023/6/1
	REGAL ENTERTAINMENT GRP	5.75	200	204	23,265	2023/6/15	
	RESOLUTE FOREST PRODUCTS	5.875	100	79	8,987	2023/5/15	
	REVLON ESCROW CORP	6.25	225	224	25,534	2024/8/1	
	REXEL SA	5.25	297	306	34,908	2020/6/15	
	REYNOLDS GROUP HOLDINGS	8.25	275	285	32,435	2021/2/15	

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)	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	5.75	100	103	11,732	2020/10/15
		REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	5.125	250	253	28,833	2023/7/15
		REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	7.0	225	239	27,246	2024/7/15
		RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	5.0	150	152	17,321	2023/4/15
		RICE ENERGY INC	6.25	225	233	26,590	2022/5/1
		RITE AID CORP	6.125	175	189	21,573	2023/4/1
		RITE AID CORP	7.7	50	62	7,110	2027/2/15
		RITE AID CORP	6.875	150	181	20,649	2028/12/15
		RJS POWER HOLDINGS LLC	4.625	175	167	19,013	2019/7/15
		ROSE ROCK MIDSTREAM/FIN	5.625	100	97	11,121	2022/7/15
		ROWAN COMPANIES INC	7.375	175	175	19,909	2025/6/15
		ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	7.5	200	188	21,417	2049/12/29
		ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	8.0	200	189	21,559	2049/12/29
		RR DONNELLEY & SONS CO	6.5	100	94	10,751	2023/11/15
		RR DONNELLEY & SONS CO	6.0	175	159	18,117	2024/4/1
		RRI ENERGY	7.875	150	107	12,201	2017/6/15
		RSI HOME PRODUCTS INC	6.5	325	342	39,008	2023/3/15
		RUE21 INC	9.0	175	38	4,429	2021/10/15
		RYLAND GROUP	5.375	200	205	23,379	2022/10/1
		SABINE PASS LIQUEFACTION	5.625	175	185	21,054	2025/3/1
		SABINE PASS LIQUEFACTION	5.0	200	199	22,669	2027/3/15
		SABLE INTL FINANCE LTD	6.875	200	208	23,664	2022/8/1
		SABRA HEALTH/CAPTL CORP	5.5	125	129	14,718	2021/2/1
		SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	5.75	100	104	11,888	2022/6/1
		SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	5.625	275	287	32,694	2025/12/1
		SANCHEZ ENERGY CORP	7.75	192	191	21,816	2021/6/15
		SANJEL CORP	—	200	0.25	28	2019/6/19
		SBA COMMUNICATIONS CORP	4.875	25	24	2,780	2024/9/1
		SCIENTIFIC GAMES CORP	8.125	75	75	8,639	2018/9/15
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	10.0	650	632	71,924	2022/12/1
		SCOTTS MIRACLE-GRO CO	6.0	50	53	6,058	2023/10/15
		SEALED AIR CORP	5.25	150	156	17,790	2023/4/1
		SELECT MEDICAL CORP	6.375	225	220	25,086	2021/6/1
		SERVICE CORP INTL	5.375	275	287	32,694	2022/1/15
		SEVENTY SEVEN ESCROW	—	175	—	—	2022/7/15
		SIDEWINDER DRILLING INC	9.75	225	16	1,855	2019/11/15
		SINCLAIR TELEVISION GROU	5.875	100	100	11,405	2026/3/15
		SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	175	167	19,063	2027/2/15
		SIRIUS XM RADIO INC	6.0	200	209	23,777	2024/7/15
		SIRIUS XM RADIO INC	5.375	275	271	30,934	2026/7/15
	SLM CORP	6.125	600	577	65,702	2024/3/25	
	SM ENERGY CO	6.5	100	104	11,832	2021/11/15	
	SM ENERGY CO	6.125	200	204	23,265	2022/11/15	
	SM ENERGY CO	6.5	25	25	2,929	2023/1/1	
	SM ENERGY CO	6.75	225	235	26,750	2026/9/15	
	SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.5	150	169	19,284	2024/3/1	
	SOUTHERN STAR CENT CORP	5.125	250	253	28,798	2022/7/15	

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	
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)					
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	7.5	75	78	8,980	2018/2/1
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.8	150	156	17,748	2020/1/23
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.1	75	71	8,170	2022/3/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	6.7	300	308	35,069	2025/1/23
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.0	25	25	2,847	2020/6/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.25	175	177	20,158	2023/10/1
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	1,650	1,782	202,738	2032/3/15
	SPRINT CORP	7.875	475	501	57,012	2023/9/15
	SPRINT NEXTEL CORP	7.0	50	52	6,001	2020/8/15
	SPX FLOW INC	5.625	100	99	11,334	2024/8/15
	SPX FLOW INC	5.875	100	98	11,249	2026/8/15
	SS&C TECH HOLDINGS INC	5.875	200	207	23,607	2023/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.125	125	130	14,896	2021/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.5	25	25	2,950	2023/2/15
	STANDARDAERO AVIATION	10.0	125	132	15,038	2023/7/15
	STEEL DYNAMICS INC	5.0	50	50	5,752	2026/12/15
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.5	300	303	34,557	2024/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	8.5	75	83	9,471	2022/4/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	7.5	450	473	53,884	2021/7/1
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.5	300	295	33,619	2022/8/15
	SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	7.375	100	100	11,433	2020/2/1
	SUNGARD AVAIL SERV CAP	8.75	300	210	23,891	2022/4/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.5	275	278	31,638	2020/8/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.25	550	561	63,824	2021/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.375	400	407	46,404	2023/4/1
	T-MOBILE USA INC	6.25	75	78	8,906	2021/4/1
	T-MOBILE USA INC	6.633	575	606	68,994	2021/4/28
	T-MOBILE USA INC	6.0	200	210	23,977	2023/3/1
	T-MOBILE USA INC	6.625	525	562	63,984	2023/4/1
	T-MOBILE USA INC	6.5	150	161	18,324	2024/1/15
	T-MOBILE USA INC	6.375	125	134	15,252	2025/3/1
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	5.5	100	99	11,320	2024/9/15
	TALOS PRODUCTION LLC/FIN	9.75	600	336	38,226	2018/2/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.125	175	177	20,208	2019/11/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.125	75	75	8,570	2025/2/1
	TECK COMINCO LIMITED	6.125	650	659	75,013	2035/10/1
	TECK RESOURCES LIMITED	3.0	51	51	5,802	2019/3/1
	TECK RESOURCES LIMITED	4.5	25	25	2,915	2021/1/15
	TECK RESOURCES LIMITED	4.75	250	255	29,011	2022/1/15
	TECK RESOURCES LIMITED	6.0	175	171	19,511	2040/8/15
	TECK RESOURCES LIMITED	6.25	200	202	23,066	2041/7/15
	TEMPUR SEALY INTL INC	5.5	200	201	22,910	2026/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	5.5	425	414	47,143	2019/3/1
	TENET HEALTHCARE CORP	7.5	100	104	11,860	2022/1/1
	TERRAFORM GLOBAL OPERATI	9.75	250	268	30,575	2022/8/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	6.125	150	155	17,662	2025/6/15
	TESORO LOGISTICS LP/CORP	5.875	39	40	4,564	2020/10/1

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)	TESORO LOGISTICS LP/CORP	6.125	400	420	47,783	2021/10/15
	TESORO LOGISTICS LP/CORP	6.375	100	107	12,280	2024/5/1	
	TESORO LOGISTICS LP/CORP	5.25	75	76	8,660	2025/1/15	
	TEXAS COMPETITIVE ESCROW	11.5	225	3	383	2020/10/1	
	TIME INC	5.75	125	126	14,434	2022/4/15	
	TITAN INTERNATIONAL INC	6.875	175	171	19,536	2020/10/1	
	TOLL BROS FINANCE CORP	5.625	350	364	41,511	2024/1/15	
	TOPS HOLDING II CORP	8.75	432	386	43,988	2018/6/15	
	TOWNSQUARE MEDIA INC	6.5	225	215	24,542	2023/4/1	
	TPC GROUP INC	8.75	350	285	32,452	2020/12/15	
	TRAC INTERMODAL LLC/CORP	11.0	99	104	11,889	2019/8/15	
	TRANSDIGM INC	5.5	100	102	11,711	2020/10/15	
	TRANSDIGM INC	6.0	400	416	47,419	2022/7/15	
	TRANSDIGM INC	6.375	250	259	29,512	2026/6/15	
	TRANSFIELD SERVICES LTD	8.375	150	159	18,132	2020/5/15	
	TRANSOCEAN INC	6.0	375	384	43,730	2018/3/15	
	TRANSOCEAN INC	5.55	125	114	13,012	2022/10/15	
	TRANSOCEAN INC	9.0	250	263	30,006	2023/7/15	
	TRANSOCEAN SEDCO FOREX	7.5	100	84	9,613	2031/4/15	
	TREEHOUSE FOODS INC	6.0	150	158	18,046	2024/2/15	
	TRI POINTE HOLDINGS INC	4.375	150	152	17,321	2019/6/15	
	TRI POINTE HOLDINGS INC	5.875	250	253	28,869	2024/6/15	
	TRIANGLE USA PETROLEUM	—	125	30	3,484	2022/7/15	
	TRINIDAD DRILLING LTD	7.875	374	374	42,656	2019/1/15	
	TULLOW OIL PLC	6.25	200	184	20,990	2022/4/15	
	UNIFRAX I LLC/UNIFRAX HO	7.5	700	665	75,657	2019/2/15	
	UNITYMEDIA KABELBW GMBH	6.125	400	412	46,958	2025/1/15	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	50	48	5,464	2025/2/15	
	UPCB FINANCE IV LTD	5.375	200	199	22,731	2025/1/15	
	US AIRWAYS 2012-2B PTT	6.75	82	88	10,060	2021/6/3	
	US CONCRETE INC	6.375	175	183	20,855	2024/6/1	
	US FOODS INC	5.875	125	129	14,683	2024/6/15	
	VALEANT PHARMACEUTICALS	7.0	25	21	2,488	2020/10/1	
	VALVOLINE FINCO TWO LLC	5.5	50	52	5,916	2024/7/15	
	VANDER INTERMEDIATE HOLD	9.75	131	94	10,701	2019/2/1	
	VERSUM MATERIALS INC	5.5	75	77	8,767	2024/9/30	
	VIASAT INC	6.875	225	232	26,505	2020/6/15	
	VIKING CRUISES LTD	8.5	100	103	11,718	2022/10/15	
	VIKING CRUISES LTD	6.25	100	91	10,409	2025/5/15	
	VPI ESCROW CORP	6.375	100	86	9,784	2020/10/15	
VPII ESCROW CORP	6.75	75	71	8,180	2018/8/15		
VPII ESCROW CORP	7.5	100	85	9,769	2021/7/15		
VRX ESCROW CORP	5.375	225	191	21,822	2020/3/15		
VRX ESCROW CORP	5.875	175	133	15,181	2023/5/15		
VRX ESCROW CORP	6.125	1,200	909	103,416	2025/4/15		
VTR FINANCE BV	6.875	400	413	47,078	2024/1/15		
WARREN RESOURCES INC	—	475	5	574	2022/8/1		

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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債株)					
	WAVE HOLDCO LLC/CORP	8.25	163	165	18,868	2019/7/15
	WAVEDIVISION ESCROW/WAVE	8.125	100	104	11,860	2020/9/1
	WEATHERFORD BERMUDA	7.75	50	50	5,738	2021/6/15
	WEATHERFORD BERMUDA	6.5	25	20	2,275	2036/8/1
	WEATHERFORD BERMUDA	6.75	50	40	4,550	2040/9/15
	WEATHERFORD INTL LLC	6.8	50	40	4,607	2037/6/15
	WEATHERFORD INTL LTD	9.875	300	316	36,008	2024/2/15
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	6.0	100	91	10,409	2023/2/1
	WELL CARE HEALTH PLANS IN	5.75	450	466	53,122	2020/11/15
	WELLS FARGO & COMPANY	5.9	175	176	20,108	2049/12/29
	WELLS FARGO & COMPANY	5.875	75	76	8,756	2049/12/29
	WESTERN DIGITAL CORP	7.375	200	219	24,972	2023/4/1
	WESTERN DIGITAL CORP	10.5	400	470	53,471	2024/4/1
	WHITING PETROLEUM CORP	5.0	175	175	20,009	2019/3/15
	WHITING PETROLEUM CORP	5.75	100	99	11,334	2021/3/15
	WILLIAM LYON HOMES INC	5.75	75	76	8,660	2019/4/15
	WILLIAM LYON HOMES INC	8.5	50	52	5,958	2020/11/15
	WILLIAM LYON HOMES INC	7.0	100	104	11,860	2022/8/15
	WILLIAMS COMPANIES INC	3.7	175	167	19,079	2023/1/15
	WILLIAMS COMPANIES INC	4.55	75	74	8,447	2024/6/24
	WILLIAMS COS INC	7.875	148	170	19,405	2021/9/1
	WILLIAMS COS INC	7.5	25	27	3,171	2031/1/15
	WILLIAMS COS INC	8.75	75	89	10,175	2032/3/15
	WIND ACQUISITION FIN SA	4.75	200	202	23,038	2020/7/15
	WINDSTREAM CORP	7.75	50	51	5,873	2020/10/15
	WINDSTREAM CORP	7.75	100	101	11,601	2021/10/1
	WINDSTREAM CORP	7.5	125	120	13,723	2022/6/1
	WINDSTREAM CORP	7.5	350	330	37,629	2023/4/1
	WISE HLDG/FIN CORP	9.75	157	165	18,837	2019/6/15
	WISE METALS GROUP LLC/WI	8.75	125	131	14,943	2018/12/15
	WMG ACQUISITION CORP	5.625	23	23	2,705	2022/4/15
	WMG ACQUISITION CORP	5.0	75	75	8,554	2023/8/1
	WOODSIDE HOMES CO LLC/FI	6.75	75	71	8,148	2021/12/15
	WPX ENERGY INC	7.5	50	54	6,172	2020/8/1
	WPX ENERGY INC	6.0	150	157	17,918	2022/1/15
	WR GRACE & CO-CONN	5.125	250	262	29,853	2021/10/1
	WYNN MACAU LTD	5.25	200	202	23,009	2021/10/15
	XPO LOGISTICS INC	6.5	150	157	17,961	2022/6/15
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.0	325	342	38,916	2023/4/1
	ZEKELMAN INDUSTRIES INC	9.875	75	83	9,450	2023/6/15
	ZIGGO BOND FINANCE BV	6.0	300	290	33,032	2027/1/15
合	計				16,327,738	

* 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、評価を計上していません。

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 5,907	千円 672,060	% 3.7
合 計	5,907	672,060	3.7

*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。

*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	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			当 期 末		
			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					
BOSTON GENERATING TRM 2L	4.78344	1,357	0	0	2014/6/21
ENERGY FUTURE DIP TL	4.25	474	476	54,263	2017/6/30
ENERGY FUTURE DIP TL 02	4.25	6	6	753	2017/6/30
GLOBAL AVIATION 2ND LIEN	0.0	276	1	157	2017/8/13
CITGO PETROLEUM TL	9.5	217	219	24,983	2018/5/12
HERCULES OFFSHORE 1L TRM	10.5	173	133	15,216	2019/1/14
ASURION 1L IRL B-1 #1	5.0	107	108	12,338	2019/5/24
CHASSIX EXIT TERM LOAN	12.0	177	177	20,246	2019/7/29
RHP HOTEL PROPRIETIE B TL	3.59	74	74	8,502	2021/1/15
ASURION LONESTAR TRM 2L	8.5	75	75	8,639	2021/3/3
ADVANTAGE SALE INTL 1LTL	4.25	96	96	10,932	2021/7/23
ADVANTAGE SALE 1ST TL #2	4.25	1	1	137	2021/7/23
ADVANTAGE SALE 1ST TL #9	4.25	0.25	0.248	28	2021/7/23
ASURION (LONESTAR) TRM	10.0	300	302	34,450	2021/8/10
CHESAPEAKE TL Supplement	8.5	200	215	24,555	2021/8/23
DTZ 2015 1 TL#1	4.25	19	19	2,247	2021/11/4
DTZ 2015 1 TL#2	4.25	1	1	128	2021/11/4
DTZ 2015 1 TL#7	4.25	46	46	5,266	2021/11/4
DTZ 2015 1 TL#8	4.25	0.068	0.068	7	2021/11/4
DTZ 2015 1 TL#9	4.25	0.177	0.177	20	2021/11/4
DTZ 2015 1 TL#10	4.25	3	3	400	2021/11/4
XPO LOGIST REFINANCE TRM	4.25	18	18	2,092	2021/10/30
CALIFORNIA RESOURCES TRM	11.375	125	137	15,696	2021/12/31
21ST CENTURY TRM B	7.125	123	111	12,691	2022/4/14
PRISO ACQUISI INITIAL TL	4.5	642	644	73,317	2022/5/1
CHEMOURS TRANCHE B #1	3.75	172	171	19,509	2022/5/7
LTF MERG CLOSING DATE #1	4.25	147	148	16,858	2022/6/10
LTF MERG CLOSING DATE #6	4.25	0.375	0.376	42	2022/6/10
ADVANTAGE SALES 2L TL	7.5	100	94	10,765	2022/7/11
PHARMACEUTICAL INITIL #1	4.25	94	94	10,805	2022/8/18
PHARMACEUTICAL INITIL #2	4.25	78	78	8,945	2022/8/18
FORMULA ONE 2ND LIEN	7.75	275	276	31,458	2022/7/29

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					
	ASURION(LONESTAR) B4 IRL	5.0	317	319	36,394	2022/8/4
	PINNACLE FOODS 4TH TL1	3.33422	49	49	5,688	2023/1/13
	SOUTHCROSS HOLD 1L TL B	9.0	20	15	1,752	2023/4/13
	WESTERN U.S TERM B-1Loan	4.5	74	75	8,610	2023/4/29
	MULTIPLAN INITIAL TL	5.0	218	221	25,215	2023/6/7
	REVLON Initial TL B#1	4.43511	50	50	5,709	2023/7/22
	REVLON Initial TL B#2	4.25	25	25	2,854	2023/7/22
	REVLON Initial TL B#3	4.25	25	25	2,854	2023/7/22
	REVLON Initial TL B#4	4.25	25	25	2,854	2023/7/22
	REVLON Initial TL B#5	4.25	25	25	2,854	2023/7/22
	REVLON Initial TL B#6	4.25	25	25	2,854	2023/7/22
	REVLON Initial TL B#7	4.25	25	25	2,854	2023/7/22
	REVLON Initial TL B#8	4.25	25	25	2,854	2023/7/22
	TEX OPERATIOBS COMP TL01	5.0	122	123	14,000	2023/8/4
	TEX OPERATIOBS COMP TL02	5.0	27	28	3,193	2023/8/4
	UFC TERM LOANS	0.0	75	75	8,603	2023/8/18
	CAMELOT FIN INITIAL TL#1	4.75	52	52	6,015	2023/9/16
	CAMELOT FIN INITIAL TL#2	4.75	72	73	8,307	2023/9/16
	RP CROWN PARENT INITI TL	4.5	50	50	5,695	2023/9/21
	DONNELLEY FINANCIL TRM B	5.0	100	101	11,547	2023/9/27
	MOHEGAN TRBL GAMING TL B	0.0	175	175	19,934	2023/9/28
	FORTERRA SENIOR LIEN TL	6.0	75	75	8,575	2023/10/25
	ANCESTRY 2L TERM LOAN	9.25	175	177	20,175	2024/10/14
	SERTA SIMMONS TRM 2L	0.0	175	175	19,926	2024/10/21
	UFC TERM LOAN	8.5	150	151	17,268	2026/8/3
合	計				672,060	

*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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

*決算日時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

(2016年12月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	331,260	1.8
新株予約権証券	41,995	0.2
新株予約権付社債(転換社債)	3,102	0.0
公社債	16,324,636	87.1
貸付債権	672,060	3.6
コール・ローン等、その他	1,379,437	7.3
投資信託財産総額	18,752,490	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(18,029,520千円)の投資信託財産総額(18,752,490千円)に対する比率は96.1%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=113.77円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年12月8日現在)

項目	当期末
(A) 資産	18,888,736,073
コール・ローン等	974,424,526
株式(評価額)	331,260,096
新株予約権証券(評価額)	41,995,652
公社債(評価額)	16,327,738,284
貸付債権	672,060,456
未収入金	256,151,504
未収配当金	40,496
未収利息	259,894,117
前払費用	25,170,942
(B) 負債	650,218,275
未払金	557,717,858
未払解約金	92,500,000
未払利息	417
(C) 純資産総額(A-B)	18,238,517,798
元本	8,321,409,134
次期繰越損益金	9,917,108,664
(D) 受益権総口数	8,321,409,134口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,918円

(注) 期首元本額は8,777,259,223円、期中追加設定元本額は990,469,702円、期中一部解約元本額は1,446,319,791円、1口当たり純資産額は2,1918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 5,344,425,163円
- ・ノムラ・グローバル・オールスターズ 1,341,448,653円
- ・野村米国好利回り社債投信 Bコース 690,756,585円
- ・野村米国好利回り社債投信 Cコース 689,463,289円
- ・野村米国好利回り社債投信 Aコース 255,315,444円

○損益の状況 (2015年12月9日～2016年12月8日)

項目	当期
(A) 配当等収益	1,199,093,882
受取配当金	68,924,732
受取利息	1,116,795,348
その他収益金	13,434,304
支払利息	△ 60,502
(B) 有価証券売買損益	△ 397,240,285
売買益	1,831,528,697
売買損	△2,228,768,982
(C) 保管費用等	△ 17,646,649
(D) 当期損益金(A+B+C)	784,206,948
(E) 前期繰越損益金	9,539,551,627
(F) 追加信託差損益金	989,630,298
(G) 解約差損益金	△1,396,280,209
(H) 計(D+E+F+G)	9,917,108,664
次期繰越損益金(H)	9,917,108,664

*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、「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。アーサー・ベル社が「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。アーサー・ベル社が「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。

<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。

(2017年6月8日現在)

年 月	日
2017年6月	—
7月	4
8月	—
9月	4
10月	—
11月	—
12月	25

※2017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。