

# 野村米国好利回り社債投信

## Aコース／Bコース

### 運用報告書(全体版)

第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。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2006年11月30日から2026年12月8日（当初、2016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。	実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行います。
主な投資対象	野村米国好利回り社債投信 Aコース／Bコース	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	米国ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村米国好利回り社債投信 Aコース／Bコース	外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

### 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋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/>

## &lt;Aコース&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配金	期末 騰落率	騰落率	騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
6期(2012年12月10日)	14,384	5	17.0	152.11	15.3	0.1	87.6	—	66
7期(2013年12月9日)	16,072	5	11.8	163.18	7.3	—	91.2	—	64
8期(2014年12月8日)	16,704	5	4.0	168.40	3.2	—	97.3	—	78
9期(2015年12月8日)	15,563	5	△ 6.8	162.09	△ 3.8	—	88.3	—	52
10期(2016年12月8日)	17,150	5	10.2	182.69	12.7	0.0	89.6	—	558

\*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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首) 2015年12月8日	円	%		%	%	%	%
12月末	15,563	—	162.09	—	—	88.3	—
2016年1月末	15,251	△ 2.0	158.66	△ 2.1	—	86.2	—
2月末	14,838	△ 4.7	155.62	△ 4.0	—	88.1	—
3月末	14,912	△ 4.2	155.91	△ 3.8	—	85.2	—
4月末	15,485	△ 0.5	163.16	0.7	—	86.5	—
5月末	15,894	2.1	169.23	4.4	—	89.0	—
6月末	16,018	2.9	170.93	5.5	—	89.2	—
7月末	16,117	3.6	172.18	6.2	—	87.3	—
8月末	16,640	6.9	177.01	9.2	—	88.3	—
9月末	16,956	9.0	180.72	11.5	—	88.4	—
10月末	16,986	9.1	181.26	11.8	—	86.6	—
11月末	17,075	9.7	182.37	12.5	0.0	87.4	—
12月末	16,966	9.0	180.63	11.4	0.0	90.4	—
(期末) 2016年12月8日	円	%		%	%	%	%
	17,155	10.2	182.69	12.7	0.0	89.6	—

\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## &lt;Bコース&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産額	
	(分配落)	税込 分配	み 金騰 落率	期 騰 落率	期 騰 落率					
	円		円	%		%	%	%	百万円	
6期(2012年12月10日)	11,027		5	25.2	118.54	23.2	0.1	86.3	—	2,194
7期(2013年12月9日)	15,302		5	38.8	159.21	34.3	—	86.9	—	1,917
8期(2014年12月8日)	18,733		5	22.5	194.45	22.1	—	85.0	—	1,780
9期(2015年12月8日)	17,791		5	△5.0	190.90	△1.8	—	86.4	—	1,405
10期(2016年12月8日)	18,363		5	3.2	201.10	5.3	0.0	88.6	—	1,528

\*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) パンクオブアメリカ・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		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2015年12月8日	17,791	—	190.90	—	—	86.4	—
12月末	17,081	△4.0	182.96	△4.2	—	86.8	—
2016年1月末	16,649	△6.4	179.99	△5.7	—	86.2	—
2月末	15,751	△11.5	169.60	△11.2	—	85.5	—
3月末	16,244	△8.7	176.19	△7.7	—	86.7	—
4月末	16,290	△8.4	178.17	△6.7	—	89.5	—
5月末	16,601	△6.7	182.04	△4.6	—	88.7	—
6月末	15,540	△12.7	170.28	△10.8	—	88.8	—
7月末	16,293	△8.4	177.82	△6.9	—	87.2	—
8月末	16,447	△7.6	179.61	△5.9	—	88.1	—
9月末	16,174	△9.1	176.79	△7.4	—	88.1	—
10月末	16,871	△5.2	184.72	△3.2	0.0	86.1	—
11月末	17,938	0.8	196.37	2.9	0.0	88.1	—
(期末)							
2016年12月8日	18,368	3.2	201.10	5.3	0.0	88.6	—

\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

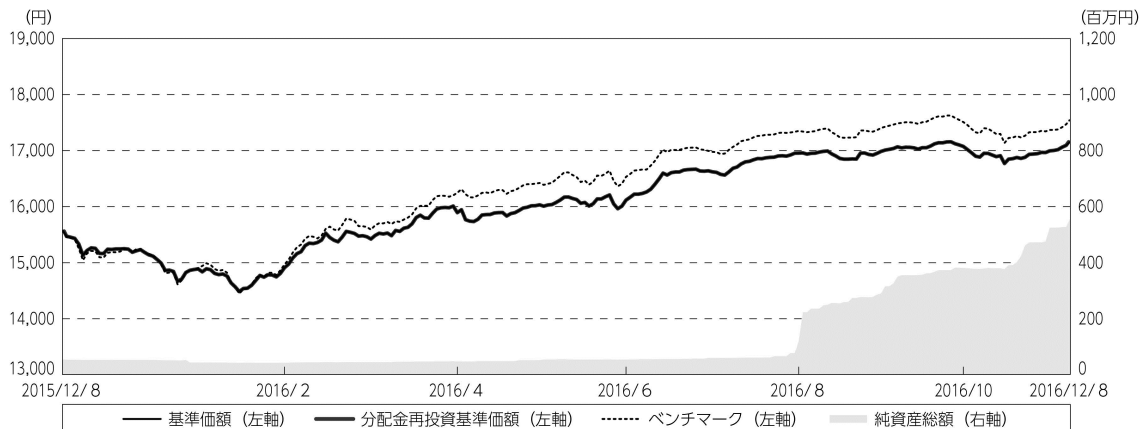
\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## &lt;Aコース&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期首：15,563円

期末：17,150円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：10.2%（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（2015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（2015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

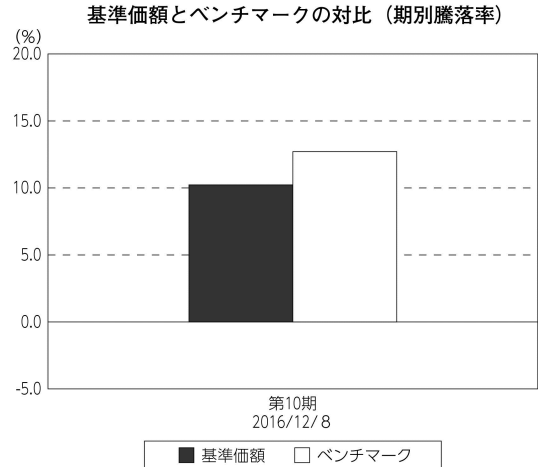
基準価額は当作成期首の15,563円から当作成期末には17,150円となりました。

- ・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

## <Aコース>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の間に、基準価額の騰落率は+10.2%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+12.7%を2.5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エイトしたことがマイナスに作用したことなどです。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 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、基準価額水準等を勘案し、決定しました。

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

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第10期
	2015年12月9日～ 2016年12月8日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.029%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,190

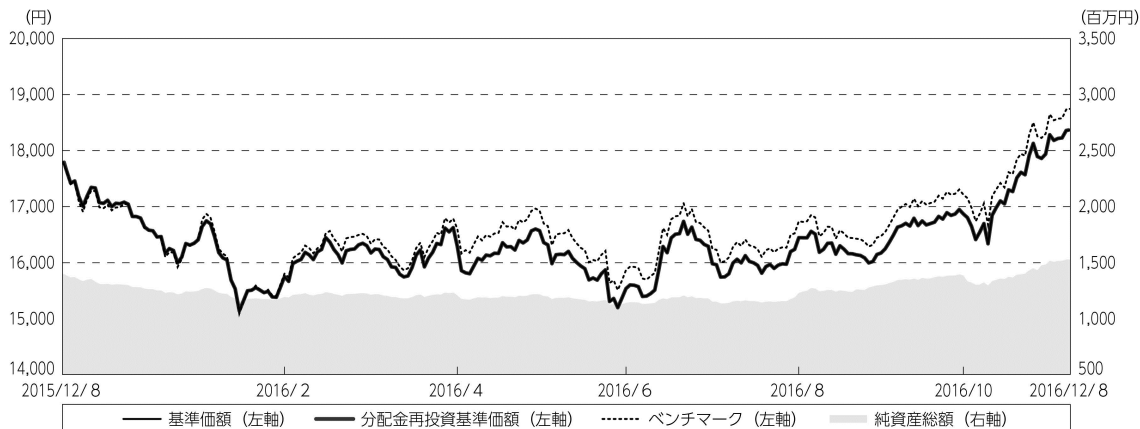
(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨五入して算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## <Bコース>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期首：17,791円

期末：18,363円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率：3.2%（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（2015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（2015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

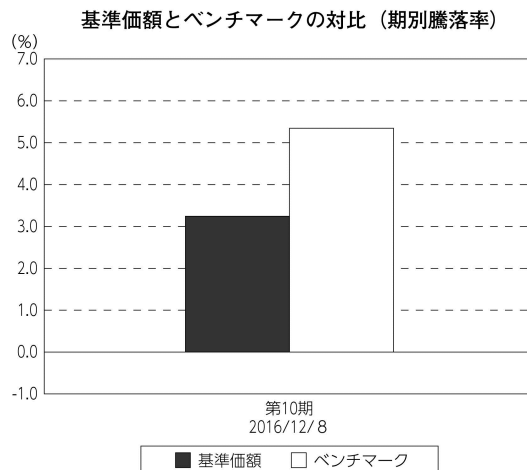
基準価額は当作成期首の17,791円から当作成期末には18,363円となりました。

- ・ 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

## <Bコース>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期首から当作成期末の間に、基準価額の騰落率は+3.2%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2.1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エイトしたことがマイナスに作用したことなどです。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 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、基準価額水準等を勘案し、決定しました。

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

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項目	第10期
	2015年12月9日～ 2016年12月8日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.027%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	10,317

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨五入して算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## <Aコース/Bコース>

### ○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。米国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。金融市場でのリスク回避的な姿勢の強まりや6月の英国のEU（欧州連合）離脱の決定などから、当作成期間の前半は円高・ドル安傾向で推移しました。11月は、トランプ氏が米大統領選挙で当選したことを受けて、成長政策への期待から、円安・ドル高が進みました。

### ○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 Aコース]

主要投資対象である野村米国好利回り社債投信 マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建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 Bコース]

主要投資対象である野村米国好利回り社債投信 マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建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、B格を中心に、CCC格やBB格など幅広く組み入れを行ないました。BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、11月末には1.5%、20.7%、39.1%、27.5%、5.4%としました。



## <Aコース/Bコース>

### ◎今後の運用方針

#### [野村米国好利回り社債投信 マザーファンド]

- ・当ファンドでは個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっています。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。

#### [野村米国好利回り社債投信 Aコース]

主要投資対象である野村米国好利回り社債投信 マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建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 Bコース]

主要投資対象である野村米国好利回り社債投信 マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建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。

## &lt;Aコース&gt;

## ○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) 信 託 報 酬	278	1.728	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(183)	(1.134)	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 ）	( 87)	(0.540)	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 ）	( 9)	(0.054)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.002	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	( 0)	(0.002)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	( 0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	17	0.103	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 16)	(0.099)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	( 0)	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	295	1.833	
期中の平均基準価額は、16,094円です。			

\* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## &lt;Aコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2015年12月9日～2016年12月8日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	千口 248,768	千円 498,400	千口 18,787	千円 38,700

\*単位未満は切り捨て。

## ○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	
	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	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

## &lt;野村米国好利回り社債投信 Aコース&gt;

区 分	買付額等 A			うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C		
	百万円	百万円	%			百万円	百万円	%
為替先物取引	1,067	0.96832	0.1	1,527	52	3.4		
預金	12	12	100.0	12	12	100.0		

## &lt;野村米国好利回り社債投信 マザーファンド&gt;

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

平均保有割合 1.0%

※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。

## &lt;Aコース&gt;

## ○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)

## 親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	千口 25,334	千口 255,315	千円 559,600

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

## ○投資信託財産の構成

(2016年12月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	千円 559,600	% 98.5
コール・ローン等、その他	8,575	1.5
投資信託財産総額	568,175	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*野村米国好利回り社債投信 マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（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。

## &lt;Aコース&gt;

## ○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
	円
(A) 資産	1,109,128,556
コール・ローン等	5,620,087
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(評価額)	559,600,390
未収入金	543,908,079
(B) 負債	550,346,135
未払金	548,311,963
未払収益分配金	162,913
未払信託報酬	1,868,960
未払利息	7
その他未払費用	2,292
(C) 純資産総額(A-B)	558,782,421
元本	325,826,103
次期繰越損益金	232,956,318
(D) 受益権総口数	325,826,103口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,150円

(注) 期首元本額は33,589,500円、期中追加設定元本額は302,622,707円、期中一部解約元本額は10,386,104円、1口当たり純資産額は1.7150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95,180,847円。(野村米国好利回り社債投信 マザーファンド)

## ○損益の状況 (2015年12月9日～2016年12月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 209
受取利息	24
その他収益金	298
支払利息	△ 531
(B) 有価証券売買損益	13,192,355
売買益	57,362,725
売買損	△ 44,170,370
(C) 信託報酬等	△ 2,266,777
(D) 当期損益金(A+B+C)	10,925,369
(E) 前期繰越損益金	924,740
(F) 追加信託差損益金	221,269,122
(配当等相当額)	( 283,592,642)
(売買損益相当額)	(△ 62,323,520)
(G) 計(D+E+F)	233,119,231
(H) 収益分配金	△ 162,913
次期繰越損益金(G+H)	232,956,318
追加信託差損益金	221,269,122
(配当等相当額)	( 284,631,562)
(売買損益相当額)	(△ 63,362,440)
分配準備積立金	14,820,258
繰越損益金	△ 3,133,062

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

\*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程(2015年12月9日～2016年12月8日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2015年12月9日～ 2016年12月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	7,801,382円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	284,631,562円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	7,181,789円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	299,614,733円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	9,195円
g. 分配金	162,913円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

## <Aコース>

### ○分配金のお知らせ

---

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合

分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

### ○お知らせ

---

該当事項はございません。

## &lt;Bコース&gt;

## ○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) 信 託 報 酬	285	1.728	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(187)	(1.134)	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 ）	( 89)	(0.540)	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 ）	( 9)	(0.054)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	( 0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	( 0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	18	0.112	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 17)	(0.105)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	( 1)	(0.005)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	303	1.841	
期中の平均基準価額は、16,489円です。			

\* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## &lt;Bコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2015年12月9日～2016年12月8日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	千口 142,801	千円 284,600	千口 118,663	千円 234,900

\*単位未満は切り捨て。

## ○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	
	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	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

## &lt;野村米国好利回り社債投信 Bコース&gt;

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	$\frac{D}{C}$	%
預金	百万円 304	百万円 304	100.0	百万円 304	百万円 304	100.0

## &lt;野村米国好利回り社債投信 マザーファンド&gt;

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

平均保有割合 7.9%

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

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



## &lt;Bコース&gt;

## ○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)

## 親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	千口 666,618	千口 690,756	千円 1,514,000

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

## ○投資信託財産の構成

(2016年12月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	千円 1,514,000	% 98.3
コール・ローン等、その他	26,000	1.7
投資信託財産総額	1,540,000	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*野村米国好利回り社債投信 マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○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
	円
(A) 資産	1,540,000,554
コール・ローン等	15,100,271
野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(評価額)	1,514,000,283
未収入金	10,900,000
(B) 負債	11,369,287
未払収益分配金	416,233
未払解約金	58,454
未払信託報酬	10,881,035
未払利息	20
その他未払費用	13,545
(C) 純資産総額(A-B)	1,528,631,267
元本	832,467,511
次期繰越損益金	696,163,756
(D) 受益権総口数	832,467,511口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,363円

(注) 期首元本額は790,269,679円、期中追加設定元本額は178,588,267円、期中一部解約元本額は136,390,435円、1口当たり純資産額は1,8363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95,180,847円。(野村米国好利回り社債投信 マザーファンド)

## ○損益の状況 (2015年12月9日～2016年12月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	146,967
受取利息	1,582
その他収益金	149,779
支払利息	△ 4,394
(B) 有価証券売買損益	87,601,156
売買益	97,443,820
売買損	△ 9,842,664
(C) 信託報酬等	△ 21,530,431
(D) 当期損益金(A+B+C)	66,217,692
(E) 前期繰越損益金	441,909,734
(F) 追加信託差損益金	188,452,563
(配当等相当額)	( 222,797,867)
(売買損益相当額)	(△ 34,345,304)
(G) 計(D+E+F)	696,579,989
(H) 収益分配金	△ 416,233
次期繰越損益金(G+H)	696,163,756
追加信託差損益金	188,452,563
(配当等相当額)	( 223,454,060)
(売買損益相当額)	(△ 35,001,497)
分配準備積立金	635,465,848
繰越損益金	△127,754,655

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

\*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程(2015年12月9日～2016年12月8日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2015年12月9日～ 2016年12月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	69,265,990円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	223,454,060円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	566,616,091円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	859,336,141円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	10,322円
g. 分配金	416,233円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

## &lt;Bコース&gt;

## ○分配金のお知らせ

---

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合

分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

---

該当事項はございません。

# 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)	円	%		%	%	%	%	%
2016年12月8日	21,918	5.0	201.10	5.3	2.0	0.0	89.5	—

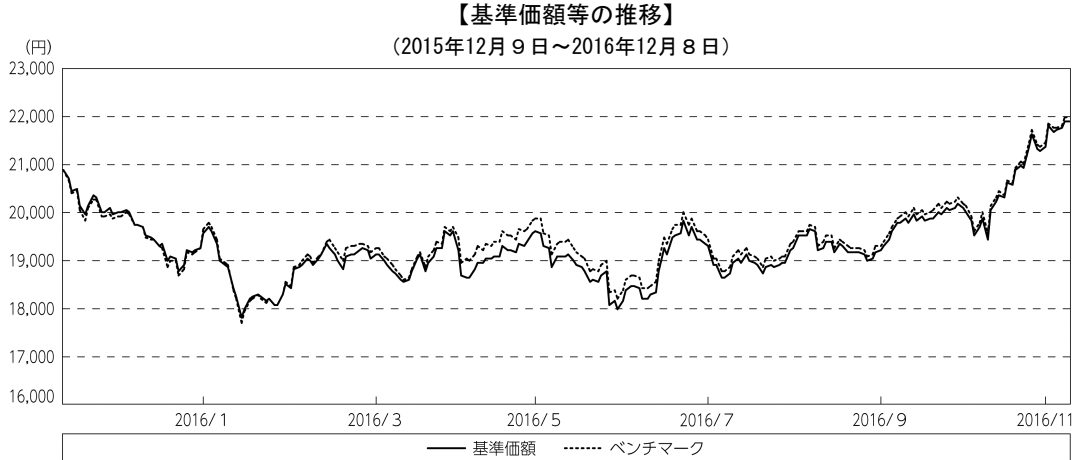
\*騰落率は期首比です。

\*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

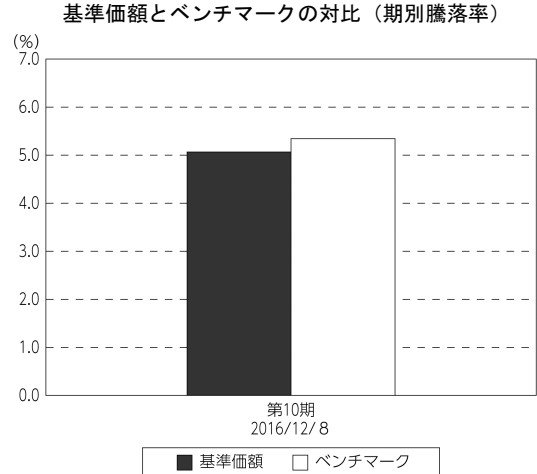
ハイ・イールド債券（ローン等を含む）の組み入れを高位に維持しました。

#### ・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	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	$\frac{D}{C}$
	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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	BOMBARDIER INC	7.5	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	
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)					
	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	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
	WELLCARE 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 PROPRTIE 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
	円
(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
	円
(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。

(2016年12月8日現在)

年 月	日
2016年12月	26
2017年1月	16
2月	20
3月	—
4月	14
5月	29
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注意ください。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。