

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150期(決算日2019年7月8日) 第151期(決算日2019年8月8日) 第152期(決算日2019年9月9日)
第153期(決算日2019年10月8日) 第154期(決算日2019年11月8日) 第155期(決算日2019年12月9日)

作成対象期間(2019年6月11日～2019年12月9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 込 分 配 | み 金 騰 落 | 期 中 騰 落 率 | 期 中 騰 落 率 | 期 中 騰 落 率 | | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 | |
| 126期(2017年7月10日) | 8,717 | 50 | △0.6 | 190.80 | △0.5 | — | 90.8 | — | 4,421 | |
| 127期(2017年8月8日) | 8,769 | 50 | 1.2 | 193.37 | 1.3 | — | 89.1 | — | 4,361 | |
| 128期(2017年9月8日) | 8,708 | 50 | △0.1 | 193.42 | 0.0 | — | 87.3 | — | 4,222 | |
| 129期(2017年10月10日) | 8,722 | 50 | 0.7 | 194.75 | 0.7 | — | 90.3 | — | 4,093 | |
| 130期(2017年11月8日) | 8,685 | 50 | 0.1 | 194.66 | △0.0 | — | 90.7 | — | 4,061 | |
| 131期(2017年12月8日) | 8,562 | 50 | △0.8 | 194.08 | △0.3 | — | 90.0 | — | 3,854 | |
| 132期(2018年1月9日) | 8,591 | 50 | 0.9 | 195.93 | 1.0 | — | 87.0 | — | 3,828 | |
| 133期(2018年2月8日) | 8,475 | 50 | △0.8 | 193.76 | △1.1 | 0.0 | 86.5 | — | 3,672 | |
| 134期(2018年3月8日) | 8,373 | 50 | △0.6 | 192.50 | △0.6 | 0.0 | 86.9 | — | 3,483 | |
| 135期(2018年4月9日) | 8,285 | 50 | △0.5 | 192.01 | △0.3 | 0.0 | 88.4 | — | 3,351 | |
| 136期(2018年5月8日) | 8,266 | 50 | 0.4 | 192.46 | 0.2 | 0.0 | 89.6 | — | 3,213 | |
| 137期(2018年6月8日) | 8,236 | 50 | 0.2 | 192.92 | 0.2 | 0.0 | 91.7 | — | 3,082 | |
| 138期(2018年7月9日) | 8,151 | 50 | △0.4 | 192.16 | △0.4 | 0.0 | 90.2 | — | 3,072 | |
| 139期(2018年8月8日) | 8,181 | 50 | 1.0 | 194.76 | 1.4 | 0.0 | 91.2 | — | 3,035 | |
| 140期(2018年9月10日) | 8,112 | 50 | △0.2 | 194.64 | △0.1 | 0.0 | 89.6 | — | 2,860 | |
| 141期(2018年10月9日) | 8,081 | 50 | 0.2 | 194.78 | 0.1 | 0.0 | 90.6 | — | 2,802 | |
| 142期(2018年11月8日) | 7,915 | 50 | △1.4 | 193.14 | △0.8 | 0.0 | 91.0 | — | 2,666 | |
| 143期(2018年12月10日) | 7,655 | 50 | △2.7 | 189.50 | △1.9 | 0.0 | 89.6 | — | 2,531 | |
| 144期(2019年1月8日) | 7,531 | 50 | △1.0 | 188.92 | △0.3 | 0.0 | 85.3 | — | 2,464 | |
| 145期(2019年2月8日) | 7,647 | 50 | 2.2 | 193.81 | 2.6 | 0.0 | 89.2 | — | 2,469 | |
| 146期(2019年3月8日) | 7,622 | 50 | 0.3 | 195.42 | 0.8 | 0.0 | 90.1 | — | 2,403 | |
| 147期(2019年4月8日) | 7,646 | 50 | 1.0 | 198.41 | 1.5 | 0.0 | 90.3 | — | 2,394 | |
| 148期(2019年5月8日) | 7,616 | 50 | 0.3 | 199.18 | 0.4 | 0.0 | 88.5 | — | 2,408 | |
| 149期(2019年6月10日) | 7,522 | 50 | △0.6 | 198.50 | △0.3 | 0.0 | 86.6 | — | 2,333 | |
| 150期(2019年7月8日) | 7,533 | 50 | 0.8 | 201.28 | 1.4 | 0.1 | 88.8 | — | 2,232 | |
| 151期(2019年8月8日) | 7,380 | 50 | △1.4 | 199.08 | △1.1 | 0.1 | 86.9 | — | 2,179 | |
| 152期(2019年9月9日) | 7,423 | 50 | 1.3 | 202.23 | 1.6 | 0.1 | 89.2 | — | 2,071 | |
| 153期(2019年10月8日) | 7,455 | 50 | 1.1 | 201.16 | △0.5 | 0.1 | 87.4 | — | 2,029 | |
| 154期(2019年11月8日) | 7,436 | 50 | 0.4 | 202.46 | 0.6 | 0.1 | 92.4 | — | 1,978 | |
| 155期(2019年12月9日) | 7,403 | 50 | 0.2 | 202.98 | 0.3 | 0.0 | 90.8 | — | 1,885 | |

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* ベンチマーク（＝ICE BofAML US High Yield Constrained Index（円ヘッジベース））は、ICE BofAML US High Yield Constrained Index（US \$ベース）をもとに、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。なお、ベンチマークは設定時を100として指数化しています。

(出所および許可) ICE Data Indices, LLC

<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150期 | (期 首) 2019年6月10日 | 円 | % | 198.50 | % | % | % | % |
| | 6月末 | 7,522 | — | — | — | 0.0 | 86.6 | — |
| | (期 末) 2019年7月8日 | 7,569 | 0.6 | 200.79 | 1.2 | 0.1 | 88.3 | — |
| 第151期 | (期 首) 2019年7月8日 | 7,583 | 0.8 | 201.28 | 1.4 | 0.1 | 88.8 | — |
| | 7月末 | 7,533 | — | 201.28 | — | 0.1 | 88.8 | — |
| | (期 末) 2019年8月8日 | 7,513 | △0.3 | 201.32 | 0.0 | 0.1 | 90.1 | — |
| 第152期 | (期 首) 2019年8月8日 | 7,430 | △1.4 | 199.08 | △1.1 | 0.1 | 86.9 | — |
| | 8月末 | 7,380 | — | 199.08 | — | 0.1 | 86.9 | — |
| | (期 末) 2019年9月9日 | 7,458 | 1.1 | 201.77 | 1.3 | 0.1 | 88.0 | — |
| 第153期 | (期 首) 2019年9月9日 | 7,473 | 1.3 | 202.23 | 1.6 | 0.1 | 89.2 | — |
| | 9月末 | 7,423 | — | 202.23 | — | 0.1 | 89.2 | — |
| | (期 末) 2019年10月8日 | 7,546 | 1.7 | 202.09 | △0.1 | 0.1 | 88.5 | — |
| 第154期 | (期 首) 2019年10月8日 | 7,505 | 1.1 | 201.16 | △0.5 | 0.1 | 87.4 | — |
| | 10月末 | 7,455 | — | 201.16 | — | 0.1 | 87.4 | — |
| | (期 末) 2019年11月8日 | 7,486 | 0.4 | 202.49 | 0.7 | 0.1 | 91.1 | — |
| 第155期 | (期 首) 2019年11月8日 | 7,486 | 0.4 | 202.46 | 0.6 | 0.1 | 92.4 | — |
| | 11月末 | 7,436 | — | 202.46 | — | 0.1 | 92.4 | — |
| | (期 末) 2019年12月9日 | 7,430 | △0.1 | 202.29 | △0.1 | 0.0 | 93.0 | — |
| | | 7,453 | 0.2 | 202.98 | 0.3 | 0.0 | 90.8 | — |

*ベンチマーク=ICE BofAML US High Yield Constrained Index (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) | 標準価額 | | | 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 |
|-------------------|---------------|------|------|--------|--------|-----|----------------------------|--------|--------|-------|
| | | 税込配金 | 期騰落 | 騰落率 | 期騰落 | 騰落率 | | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 | |
| 126期(2017年7月10日) | 9,995 | 30 | 3.2 | 213.05 | 3.5 | — | 88.8 | — | 11,522 | |
| 127期(2017年8月8日) | 9,799 | 30 | △1.7 | 209.74 | △1.6 | — | 89.9 | — | 11,223 | |
| 128期(2017年9月8日) | 9,567 | 30 | △2.1 | 205.62 | △2.0 | — | 89.3 | — | 10,838 | |
| 129期(2017年10月10日) | 9,999 | 30 | 4.8 | 215.71 | 4.9 | — | 88.9 | — | 11,201 | |
| 130期(2017年11月8日) | 10,083 | 30 | 1.1 | 217.85 | 1.0 | — | 89.1 | — | 11,189 | |
| 131期(2017年12月8日) | 9,940 | 30 | △1.1 | 216.60 | △0.6 | — | 88.8 | — | 10,922 | |
| 132期(2018年1月9日) | 10,014 | 30 | 1.0 | 218.83 | 1.0 | — | 87.1 | — | 10,864 | |
| 133期(2018年2月8日) | 9,593 | 30 | △3.9 | 209.56 | △4.2 | 0.0 | 88.2 | — | 10,317 | |
| 134期(2018年3月8日) | 9,241 | 30 | △3.4 | 202.34 | △3.4 | 0.0 | 87.7 | — | 9,923 | |
| 135期(2018年4月9日) | 9,254 | 30 | 0.5 | 203.67 | 0.7 | 0.0 | 88.8 | — | 9,866 | |
| 136期(2018年5月8日) | 9,451 | 30 | 2.5 | 208.42 | 2.3 | 0.0 | 88.3 | — | 10,104 | |
| 137期(2018年6月8日) | 9,542 | 30 | 1.3 | 211.17 | 1.3 | 0.0 | 88.8 | — | 10,189 | |
| 138期(2018年7月9日) | 9,544 | 30 | 0.3 | 211.99 | 0.4 | 0.0 | 89.4 | — | 10,106 | |
| 139期(2018年8月8日) | 9,707 | 30 | 2.0 | 217.17 | 2.4 | 0.0 | 90.3 | — | 10,226 | |
| 140期(2018年9月10日) | 9,632 | 30 | △0.5 | 216.50 | △0.3 | 0.0 | 89.0 | — | 9,916 | |
| 141期(2018年10月9日) | 9,817 | 30 | 2.2 | 221.12 | 2.1 | 0.0 | 89.9 | — | 10,011 | |
| 142期(2018年11月8日) | 9,721 | 30 | △0.7 | 221.06 | △0.0 | 0.0 | 90.0 | — | 9,799 | |
| 143期(2018年12月10日) | 9,367 | 30 | △3.3 | 215.32 | △2.6 | 0.0 | 89.1 | — | 9,362 | |
| 144期(2019年1月8日) | 8,980 | 30 | △3.8 | 208.09 | △3.4 | 0.0 | 88.2 | — | 8,943 | |
| 145期(2019年2月8日) | 9,260 | 30 | 3.5 | 216.05 | 3.8 | 0.0 | 90.0 | — | 9,099 | |
| 146期(2019年3月8日) | 9,425 | 30 | 2.1 | 221.79 | 2.7 | 0.0 | 89.0 | — | 9,181 | |
| 147期(2019年4月8日) | 9,499 | 30 | 1.1 | 225.45 | 1.6 | 0.0 | 88.4 | — | 9,154 | |
| 148期(2019年5月8日) | 9,409 | 30 | △0.6 | 224.35 | △0.5 | 0.0 | 88.9 | — | 9,024 | |
| 149期(2019年6月10日) | 9,209 | 30 | △1.8 | 220.77 | △1.6 | 0.0 | 88.1 | — | 8,790 | |
| 150期(2019年7月8日) | 9,277 | 30 | 1.1 | 224.45 | 1.7 | 0.1 | 89.6 | — | 8,793 | |
| 151期(2019年8月8日) | 8,939 | 30 | △3.3 | 217.61 | △3.0 | 0.1 | 88.9 | — | 8,433 | |
| 152期(2019年9月9日) | 9,115 | 30 | 2.3 | 223.32 | 2.6 | 0.1 | 89.7 | — | 8,563 | |
| 153期(2019年10月8日) | 9,242 | 30 | 1.7 | 223.52 | 0.1 | 0.1 | 87.2 | — | 8,629 | |
| 154期(2019年11月8日) | 9,438 | 30 | 2.4 | 229.61 | 2.7 | 0.0 | 89.7 | — | 8,582 | |
| 155期(2019年12月9日) | 9,379 | 30 | △0.3 | 229.00 | △0.3 | 0.0 | 89.8 | — | 8,390 | |

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* ベンチマーク（＝ICE BofAML US High Yield Constrained Index（円換算ベース））は、ICE BofAML US High Yield Constrained Index（US \$ ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、ベンチマークは設定時を100として指数化しています。
(出所および許可) ICE Data Indices, LLC

<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150期 | (期 首) 2019年6月10日 | 円 | % | 220.77 | % | 0.0 | 88.1 | — |
| | 6月末 | 9,216 | 0.1 | 222.14 | 0.6 | 0.1 | 89.7 | — |
| | (期 末) 2019年7月8日 | 9,307 | 1.1 | 224.45 | 1.7 | 0.1 | 89.6 | — |
| 第151期 | (期 首) 2019年7月8日 | 9,277 | — | 224.45 | — | 0.1 | 89.6 | — |
| | 7月末 | 9,277 | 0.0 | 225.17 | 0.3 | 0.1 | 89.9 | — |
| | (期 末) 2019年8月8日 | 8,969 | △3.3 | 217.61 | △3.0 | 0.1 | 88.9 | — |
| 第152期 | (期 首) 2019年8月8日 | 8,939 | — | 217.61 | — | 0.1 | 88.9 | — |
| | 8月末 | 9,080 | 1.6 | 221.63 | 1.8 | 0.1 | 88.9 | — |
| | (期 末) 2019年9月9日 | 9,145 | 2.3 | 223.32 | 2.6 | 0.1 | 89.7 | — |
| 第153期 | (期 首) 2019年9月9日 | 9,115 | — | 223.32 | — | 0.1 | 89.7 | — |
| | 9月末 | 9,362 | 2.7 | 225.54 | 1.0 | 0.1 | 87.7 | — |
| | (期 末) 2019年10月8日 | 9,272 | 1.7 | 223.52 | 0.1 | 0.1 | 87.2 | — |
| 第154期 | (期 首) 2019年10月8日 | 9,242 | — | 223.52 | — | 0.1 | 87.2 | — |
| | 10月末 | 9,419 | 1.9 | 228.46 | 2.2 | 0.1 | 89.3 | — |
| | (期 末) 2019年11月8日 | 9,468 | 2.4 | 229.61 | 2.7 | 0.0 | 89.7 | — |
| 第155期 | (期 首) 2019年11月8日 | 9,438 | — | 229.61 | — | 0.0 | 89.7 | — |
| | 11月末 | 9,454 | 0.2 | 230.06 | 0.2 | 0.0 | 91.0 | — |
| | (期 末) 2019年12月9日 | 9,409 | △0.3 | 229.00 | △0.3 | 0.0 | 89.8 | — |

*ベンチマーク=ICE BofAML US High Yield Constrained Index (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。

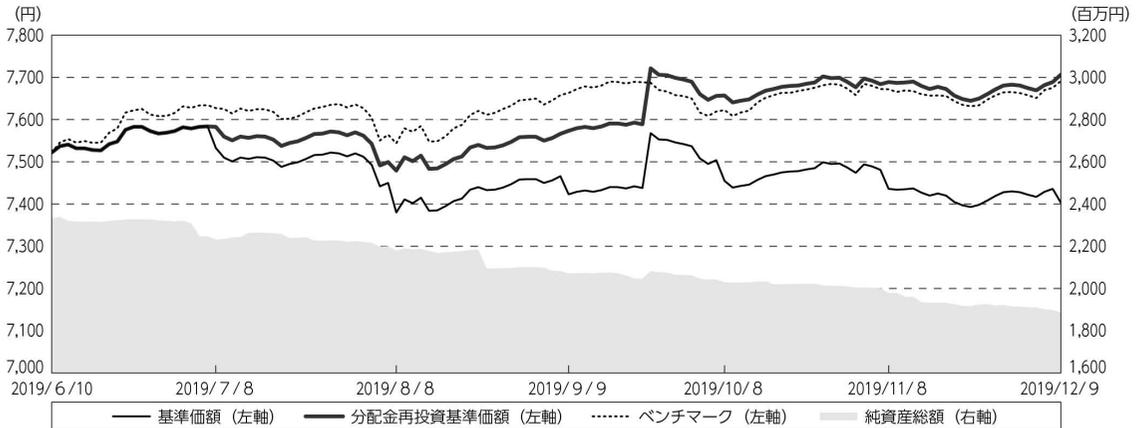
*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*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150期首：7,522円

第155期末：7,403円（既払分配金（税込み）：300円）

騰落率：2.5%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2019年6月10日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、ICE BofAML US High Yield Constrained Index（円ヘッジベース）です。ベンチマークは、作成期首（2019年6月10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7,522円から当作成期末には7,403円となりました。

- ・6月から8月にかけて、米国が対メキシコ関税の無期限停止を明らかにしたことや、米中首脳会談の合意を好感したことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇基調で推移したこと
- ・10月から11月にかけては、米中貿易交渉進展への期待や、英国のEU（欧州連合）離脱問題をめぐる不透明感の後退や、良好な米経済指標が発表されたことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇基調で推移したこと

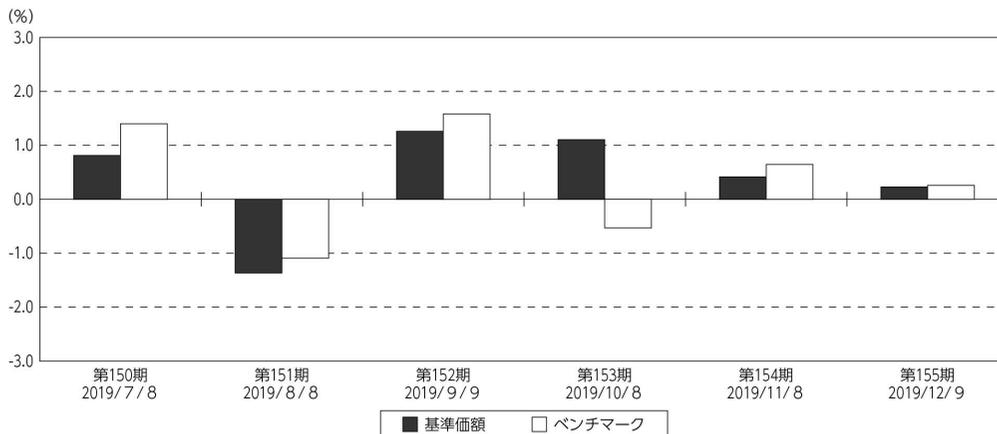
<Cコース>

○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+2.5%となり、ベンチマークであるICE BofAML US High Yield Constrained Index (円ヘッジベース)の+2.3%を0.2ポイント上回りました。主な差異要因は、B格の銘柄選択効果がプラスに作用した一方、CCC格の銘柄選択効果がマイナスに作用したことなどでした。

※基準価額の騰落率は、分配金(税込み)を再投資して算出しております。

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、ICE BofAML US High Yield Constrained Index (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ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第150期 | 第151期 | 第152期 | 第153期 | 第154期 | 第155期 |
|-----------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年6月11日～ 2019年7月8日 | 2019年7月9日～ 2019年8月8日 | 2019年8月9日～ 2019年9月9日 | 2019年9月10日～ 2019年10月8日 | 2019年10月9日～ 2019年11月8日 | 2019年11月9日～ 2019年12月9日 |
| 当期分配金 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 |
| (対基準価額比率) | 0.659% | 0.673% | 0.669% | 0.666% | 0.668% | 0.671% |
| 当期の収益 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 |
| 当期の収益以外 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 |
| 翌期繰越分配対象額 | 4,051 | 4,030 | 4,015 | 3,999 | 3,977 | 3,957 |

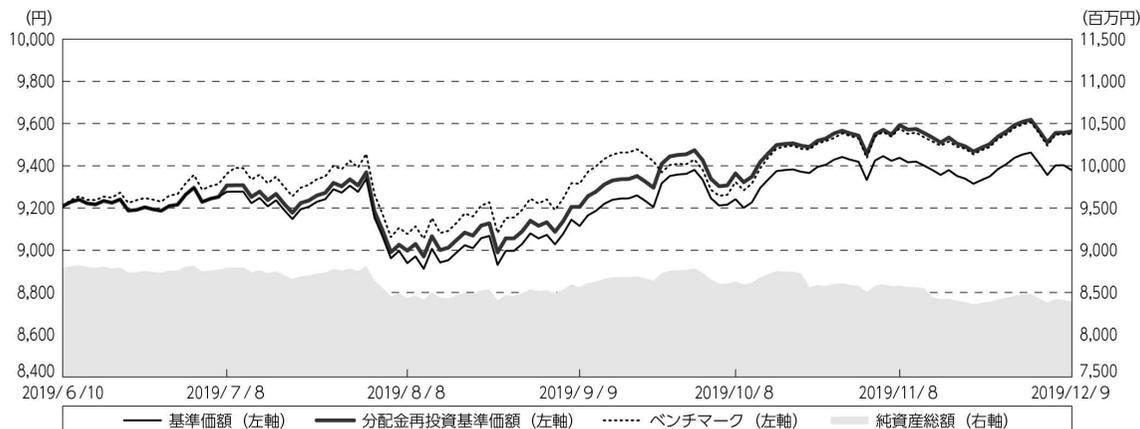
(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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。

<Dコース>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第150期首：9,209円

第155期末：9,379円（既払分配金（税込み）：180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（2019年6月10日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) ベンチマークは、ICE BofAML US High Yield Constrained Index（円換算ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2019年6月10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9,209円から当作成期末には9,379円となりました。

- ・ 6月から8月にかけて、米国が対メキシコ関税の無期限停止を明らかにしたことや、米中首脳会談の合意を好感したことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇基調で推移したこと
- ・ 10月から11月にかけては、米中貿易交渉進展への期待や、英国のEU（欧州連合）離脱問題をめぐる不透明感の後退や、良好な米経済指標が発表されたことなどから、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

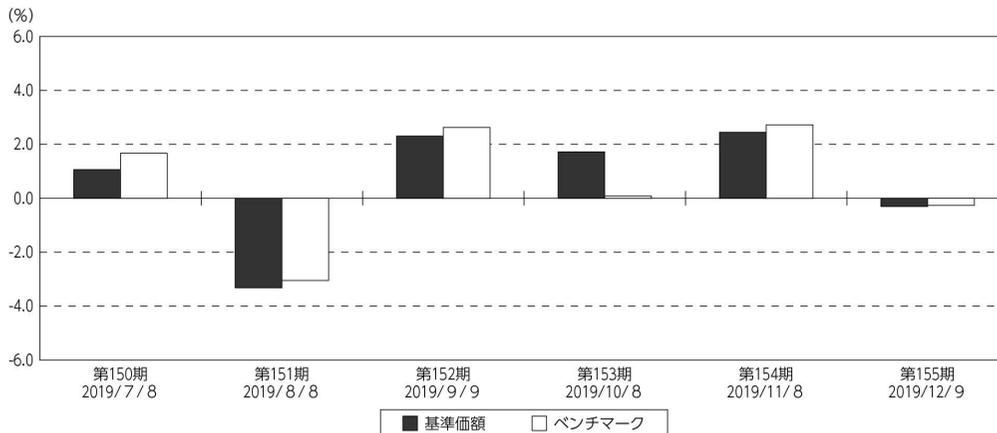
<Dコース>

○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+3.8%となり、ベンチマークであるICE BofAML US High Yield Constrained Index（円換算ベース）の+3.7%を0.1ポイント上回りました。主な差異要因は、B格の銘柄選択効果がプラスに作用した一方、CCC格の銘柄選択効果がマイナスに作用したことなどでした。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

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、ICE BofAML US High Yield Constrained Index（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ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第150期 | 第151期 | 第152期 | 第153期 | 第154期 | 第155期 |
|--------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年6月11日～ 2019年7月8日 | 2019年7月9日～ 2019年8月8日 | 2019年8月9日～ 2019年9月9日 | 2019年9月10日～ 2019年10月8日 | 2019年10月9日～ 2019年11月8日 | 2019年11月9日～ 2019年12月9日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 30 0.322% | 30 0.334% | 30 0.328% | 30 0.324% | 30 0.317% | 30 0.319% |
| 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 | 2,144 | 2,150 | 2,166 | 2,179 | 2,193 | 2,200 |

(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中貿易交渉の動向、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策や原油価格の動向などに左右されました。

為替市場は、2019年8月には、米中貿易摩擦問題が激化したことなどから米ドルは下落したものの、11月の米製造業PMI（購買担当者景気指数）速報値が市場予想を上回ったことなどから米ドルは上昇し、当作成期間ではほぼ横ばいの推移となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村米国好利回り社債投信 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、B格を中心に、CCC格やBB格など幅広く組み入れを行いました。BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、11月末には2.3%、29.9%、45.5%、17.7%、2.3%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、米中貿易摩擦の展開には引き続き注意が必要ですが、中長期的には政策金利の引き下げなどを背景に緩やかに推移すると考えています。FRBが2019年に3回政策金利を引き下げたことや、米中貿易協議の進展などが、今後米国経済の回復を支えると考えています。低金利の環境は米国ハイ・イールド債券市場にとってポジティブな環境であるものの、引き続き米中通商協議の展開を注視しつつ、景気動向に左右されにくい銘柄を選定して運用を行なって参ります。
- ・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 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

(2019年6月11日～2019年12月9日)

| 項 目 | 第150期～第155期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-------------|---------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 66 | 0.875 | (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 ） | (43) | (0.574) | 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 ） | (21) | (0.273) | 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) | |
| (d) そ の 他 費 用 | 4 | 0.053 | (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) | (0.051) | 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 | 70 | 0.928 | |
| 作成期間の平均基準価額は、7,500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。

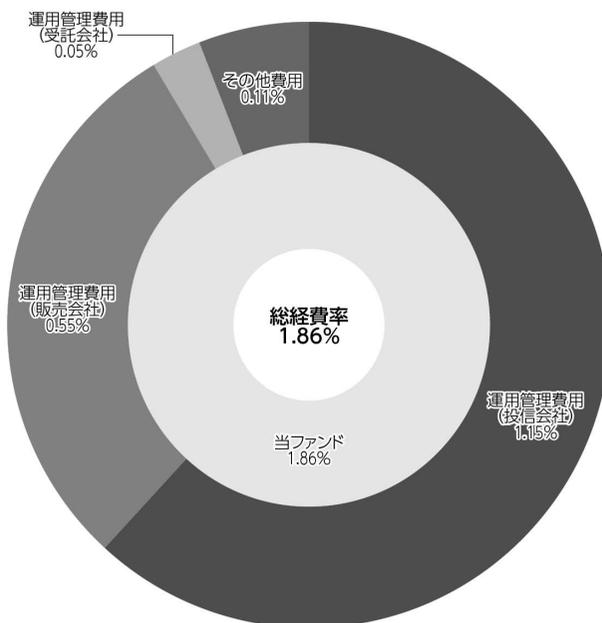
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Cコース>

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.86%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

<Cコース>

○売買及び取引の状況

(2019年6月11日～2019年12月9日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 第150期～第155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 35,536 | 千円 84,600 | 千口 232,199 | 千円 558,500 |

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2019年6月11日～2019年12月9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150期～第155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 | 12,939千円 | |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 108,085千円 | |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.11 | |

* (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

(2019年6月11日～2019年12月9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150期～第155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 | $\frac{D}{C}$ |
| 為替先物取引 | 百万円 3,828 | 百万円 41 | % 1.1 | 百万円 3,422 | 百万円 — | % — |

<Cコース>

<野村米国好利回り社債投信 マザーファンド>

| 区 分 | 第150期～第155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 10 | 百万円 — | % — | 百万円 1,586 | 百万円 74 | % 4.7 |

平均保有割合 13.8%

※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。

○組入資産の明細

(2019年12月9日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第149期末 | 第155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 956,210 | 千口 759,548 | 千円 1,890,363 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2019年12月9日現在)

| 項 目 | 第155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 1,890,363 | % 97.3 |
| コール・ローン等、その他 | 52,564 | 2.7 |
| 投資信託財産総額 | 1,942,927 | 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155期末における外貨建て純資産（14,467,085千円）の投資信託財産総額（14,682,561千円）に対する比率は98.5%です。

*外貨建て資産は、第155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=108.60円。

<Cコース>

○特定資産の価格等の調査

野村米国好利回り社債投信 マザーファンドにおいて調査依頼を行った取引は2019年6月8日から2019年12月3日までの間で金銭債権（貸付債権）68件でした。これらの金銭債権（貸付債権）について、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、金銭債権の債務者、額面、担保の設定状況、約定価格その他の当該金銭債権（貸付債権）の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第150期末 | 第151期末 | 第152期末 | 第153期末 | 第154期末 | 第155期末 |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2019年7月8日現在 | 2019年8月8日現在 | 2019年9月9日現在 | 2019年10月8日現在 | 2019年11月8日現在 | 2019年12月9日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 4,459,819,379 | 4,274,453,199 | 4,110,221,756 | 4,017,550,920 | 3,995,459,264 | 3,775,348,252 |
| コール・ローン等 | 22,429,890 | 22,854,774 | 21,248,761 | 20,466,873 | 19,924,830 | 20,041,463 |
| 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(評価額) | 2,188,526,853 | 2,109,218,479 | 2,039,370,102 | 2,014,373,367 | 2,019,987,677 | 1,890,363,960 |
| 未収入金 | 2,248,862,636 | 2,142,379,946 | 2,049,602,893 | 1,982,710,680 | 1,955,546,757 | 1,864,942,829 |
| (B) 負債 | 2,227,708,483 | 2,095,088,897 | 2,039,054,777 | 1,987,788,918 | 2,017,056,570 | 1,890,167,766 |
| 未払金 | 2,146,240,737 | 2,074,080,141 | 2,001,491,283 | 1,969,677,993 | 1,989,540,298 | 1,853,265,313 |
| 未払収益分配金 | 14,815,200 | 14,765,862 | 13,950,692 | 13,613,744 | 13,302,149 | 12,732,386 |
| 未払解約金 | 63,584,581 | 2,954,364 | 20,362,205 | 1,647,143 | 11,192,742 | 21,283,319 |
| 未払信託報酬 | 3,064,096 | 3,284,413 | 3,246,514 | 2,846,479 | 3,017,591 | 2,883,146 |
| 未払利息 | 47 | 23 | 35 | 11 | 28 | 7 |
| その他未払費用 | 3,822 | 4,094 | 4,048 | 3,548 | 3,762 | 3,595 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 2,232,110,896 | 2,179,364,302 | 2,071,166,979 | 2,029,762,002 | 1,978,402,694 | 1,885,180,486 |
| 元本 | 2,963,040,100 | 2,953,172,404 | 2,790,138,559 | 2,722,748,929 | 2,660,429,970 | 2,546,477,239 |
| 次期繰越損益金 | △ 730,929,204 | △ 773,808,102 | △ 718,971,580 | △ 692,986,927 | △ 682,027,276 | △ 661,296,753 |
| (D) 受益権総口数 | 2,963,040,100口 | 2,953,172,404口 | 2,790,138,559口 | 2,722,748,929口 | 2,660,429,970口 | 2,546,477,239口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 7,533円 | 7,380円 | 7,423円 | 7,455円 | 7,436円 | 7,403円 |

(注) 第150期首元本額は3,102,062,107円、第150～155期中追加設定元本額は84,033,144円、第150～155期中一部解約元本額は639,618,012円、1口当たり純資産額は、第150期0.7533円、第151期0.7380円、第152期0.7423円、第153期0.7455円、第154期0.7436円、第155期0.7403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44,756,384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150期 | 第151期 | 第152期 | 第153期 | 第154期 | 第155期 |
|------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年6月11日～ 2019年7月8日 | 2019年7月9日～ 2019年8月8日 | 2019年8月9日～ 2019年9月9日 | 2019年9月10日～ 2019年10月8日 | 2019年10月9日～ 2019年11月8日 | 2019年11月9日～ 2019年12月9日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 1,160 | △ 1,261 | △ 964 | △ 777 | △ 528 | △ 728 |
| 支払利息 | △ 1,160 | △ 1,261 | △ 964 | △ 777 | △ 528 | △ 728 |
| (B) 有価証券売買損益 | 21,135,148 | △ 27,166,293 | 29,308,902 | 25,083,666 | 11,432,655 | 7,170,507 |
| 売買益 | 28,722,656 | 60,495,328 | 66,503,611 | 45,788,568 | 53,009,721 | 31,342,056 |
| 売買損 | △ 7,587,508 | △ 87,661,621 | △ 37,194,709 | △ 20,704,902 | △ 41,577,066 | △ 24,171,549 |
| (C) 信託報酬等 | △ 3,067,918 | △ 3,288,507 | △ 3,250,562 | △ 2,850,027 | △ 3,032,153 | △ 2,886,741 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 18,066,070 | △ 30,456,061 | 26,057,376 | 22,232,862 | 8,399,974 | 4,283,038 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 213,167,527 | △ 196,673,990 | △ 219,879,779 | △ 194,404,539 | △ 173,382,350 | △ 162,310,773 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 521,012,547 | △ 531,912,189 | △ 511,198,485 | △ 507,201,506 | △ 503,742,751 | △ 490,536,632 |
| (配当等相当額) | (1,158,021,402) | (1,146,262,561) | (1,074,766,953) | (1,040,699,597) | (1,008,955,925) | (958,342,557) |
| (売買損益相当額) | (△1,679,033,949) | (△1,678,174,750) | (△1,585,965,438) | (△1,547,901,103) | (△1,512,698,676) | (△1,448,879,189) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 716,114,004 | △ 759,042,240 | △ 705,020,888 | △ 679,373,183 | △ 668,725,127 | △ 648,564,367 |
| (H) 収益分配金 | △ 14,815,200 | △ 14,765,862 | △ 13,950,692 | △ 13,613,744 | △ 13,302,149 | △ 12,732,386 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 730,929,204 | △ 773,808,102 | △ 718,971,580 | △ 692,986,927 | △ 682,027,276 | △ 661,296,753 |
| 追加信託差損益金 | △ 529,901,667 | △ 540,771,707 | △ 519,568,900 | △ 515,369,753 | △ 511,724,041 | △ 498,176,064 |
| (配当等相当額) | (1,149,152,133) | (1,137,500,774) | (1,066,406,971) | (1,032,535,056) | (1,000,981,973) | (950,717,350) |
| (売買損益相当額) | (△1,679,053,800) | (△1,678,272,481) | (△1,585,975,871) | (△1,547,904,809) | (△1,512,706,014) | (△1,448,893,414) |
| 分配準備積立金 | 51,205,700 | 52,762,941 | 54,084,987 | 56,451,456 | 57,267,798 | 56,992,456 |
| 繰越損益金 | △ 252,233,237 | △ 285,799,336 | △ 253,487,667 | △ 234,068,630 | △ 227,571,033 | △ 220,113,145 |

* 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(2019年6月11日～2019年12月9日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第150期 | 第151期 | 第152期 | 第153期 | 第154期 | 第155期 |
|------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年6月11日～ 2019年7月8日 | 2019年7月9日～ 2019年8月8日 | 2019年8月9日～ 2019年9月9日 | 2019年9月10日～ 2019年10月8日 | 2019年10月9日～ 2019年11月8日 | 2019年11月9日～ 2019年12月9日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 9,403,767円 | 8,572,519円 | 9,881,181円 | 9,167,637円 | 7,483,140円 | 7,505,232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 | 1,158,041,253円 | 1,146,360,292円 | 1,074,777,386円 | 1,040,703,303円 | 1,008,963,263円 | 958,356,782円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 47,728,013円 | 50,096,766円 | 49,784,083円 | 52,729,316円 | 55,105,517円 | 54,580,178円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 1,215,173,033円 | 1,205,029,577円 | 1,134,442,650円 | 1,102,600,256円 | 1,071,551,920円 | 1,020,442,192円 |
| f. 分配対象収益(1万円当たり) | 4,101円 | 4,080円 | 4,065円 | 4,049円 | 4,027円 | 4,007円 |
| g. 分配金 | 14,815,200円 | 14,765,862円 | 13,950,692円 | 13,613,744円 | 13,302,149円 | 12,732,386円 |
| h. 分配金(1万円当たり) | 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150期 | 第151期 | 第152期 | 第153期 | 第154期 | 第155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

該当事項はございません。

<Dコース>

○1万口当たりの費用明細

(2019年6月11日～2019年12月9日)

| 項 目 | 第150期～第155期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-------------|---------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 81 | 0.875 | (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 ） | (53) | (0.574) | 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 ） | (25) | (0.273) | 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) | |
| (d) そ の 他 費 用 | 5 | 0.053 | (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 ） | (5) | (0.051) | 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) | (0.000) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 86 | 0.928 | |
| 作成期間の平均基準価額は、9,301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。

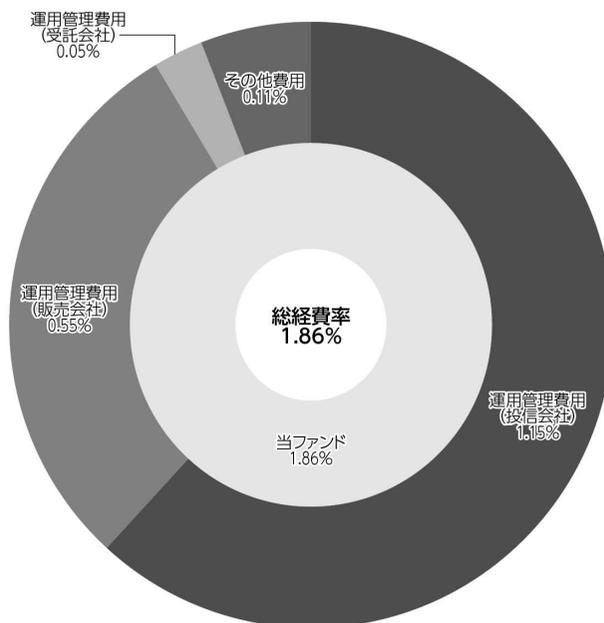
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Dコース>

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.86%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

<Dコース>

○売買及び取引の状況

(2019年6月11日～2019年12月9日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 第150期～第155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 — | 千円 — | 千口 324,926 | 千円 790,300 |

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2019年6月11日～2019年12月9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150期～第155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 | 12,939千円 | |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 108,085千円 | |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.11 | |

* (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

(2019年6月11日～2019年12月9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150期～第155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 10 | 百万円 — | % — | 百万円 1,586 | 百万円 74 | % 4.7 |

平均保有割合 57.1%

※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

(2019年12月9日現在)

親投資信託残高

| 銘 | 柄 | 第149期末 | | 第155期末 | |
|--------------|---------|--------|-----------|-----------|-----------|
| | | 口 | 数 | 口 | 数 |
| | | | 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 | | 3,666,048 | 3,341,122 | 8,315,385 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2019年12月9日現在)

| 項 | 目 | 第155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 | 8,315,385 | 98.5 |
| コール・ローン等、その他 | | 124,145 | 1.5 |
| 投資信託財産総額 | | 8,439,530 | 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155期末における外貨建て純資産（14,467,085千円）の投資信託財産総額（14,682,561千円）に対する比率は98.5%です。

*外貨建て資産は、第155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=108.60円。

○特定資産の価格等の調査

野村米国好利回り社債投信 マザーファンドにおいて調査依頼を行った取引は2019年6月8日から2019年12月3日までの間で金銭債権（貸付債権）68件でした。これらの金銭債権（貸付債権）について、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、金銭債権の債務者、額面、担保の設定状況、約定価格その他の当該金銭債権（貸付債権）の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

<Dコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第150期末 | 第151期末 | 第152期末 | 第153期末 | 第154期末 | 第155期末 |
|------------------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2019年7月8日現在 | 2019年8月8日現在 | 2019年9月9日現在 | 2019年10月8日現在 | 2019年11月8日現在 | 2019年12月9日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 8,833,489,735 | 8,475,510,849 | 8,610,025,039 | 8,688,471,777 | 8,631,343,553 | 8,439,530,463 |
| コール・ローン等 | 82,496,908 | 85,600,739 | 82,469,991 | 79,239,558 | 77,360,323 | 85,445,298 |
| 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド(評価額) | 8,705,992,827 | 8,348,010,110 | 8,483,255,048 | 8,545,732,219 | 8,503,683,230 | 8,315,385,165 |
| 未収入金 | 45,000,000 | 41,900,000 | 44,300,000 | 63,500,000 | 50,300,000 | 38,700,000 |
| (B) 負債 | 40,081,263 | 42,029,557 | 46,505,692 | 58,771,514 | 49,170,178 | 48,793,939 |
| 未払収益分配金 | 28,435,987 | 28,304,029 | 28,183,516 | 28,013,248 | 27,278,442 | 26,838,548 |
| 未払解約金 | — | 924,528 | 5,437,708 | 18,767,234 | 8,977,233 | 9,310,025 |
| 未払信託報酬 | 11,630,574 | 12,784,939 | 12,868,257 | 11,976,031 | 12,898,280 | 12,629,559 |
| 未払利息 | 173 | 89 | 136 | 42 | 110 | 31 |
| その他未払費用 | 14,529 | 15,972 | 16,075 | 14,959 | 16,113 | 15,776 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 8,793,408,472 | 8,433,481,292 | 8,563,519,347 | 8,629,700,263 | 8,582,173,375 | 8,390,736,524 |
| 元本 | 9,478,662,594 | 9,434,676,586 | 9,394,505,416 | 9,337,749,351 | 9,092,814,301 | 8,946,182,669 |
| 次期繰越損益金 | △ 685,254,122 | △ 1,001,195,294 | △ 830,986,069 | △ 708,049,088 | △ 510,640,926 | △ 555,446,145 |
| (D) 受益権総口数 | 9,478,662,594口 | 9,434,676,586口 | 9,394,505,416口 | 9,337,749,351口 | 9,092,814,301口 | 8,946,182,669口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,277円 | 8,939円 | 9,115円 | 9,242円 | 9,438円 | 9,379円 |

(注) 第150期首元本額は9,545,706,375円、第150～155期中追加設定元本額は37,759,093円、第150～155期中一部解約元本額は637,282,799円、1口当たり純資産額は、第150期0.9277円、第151期0.8939円、第152期0.9115円、第153期0.9242円、第154期0.9438円、第155期0.9379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44,756,384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150期 | 第151期 | 第152期 | 第153期 | 第154期 | 第155期 |
|------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年6月11日～ 2019年7月8日 | 2019年7月9日～ 2019年8月8日 | 2019年8月9日～ 2019年9月9日 | 2019年9月10日～ 2019年10月8日 | 2019年10月9日～ 2019年11月8日 | 2019年11月9日～ 2019年12月9日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 4,389 | △ 4,810 | △ 3,797 | △ 3,014 | △ 2,004 | △ 3,097 |
| 支払利息 | △ 4,389 | △ 4,810 | △ 3,797 | △ 3,014 | △ 2,004 | △ 3,097 |
| (B) 有価証券売買損益 | 104,613,039 | △ 278,010,323 | 207,015,304 | 157,922,395 | 219,028,312 | △ 13,478,394 |
| 売買益 | 104,879,796 | 331,441 | 207,244,973 | 158,677,171 | 222,364,880 | 680,739 |
| 売買損 | △ 266,757 | △ 278,341,764 | △ 229,669 | △ 754,776 | △ 3,336,568 | △ 14,159,133 |
| (C) 信託報酬等 | △ 11,645,103 | △ 12,800,911 | △ 12,884,332 | △ 11,990,990 | △ 12,914,393 | △ 12,645,335 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 92,963,547 | △ 290,816,044 | 194,127,175 | 145,928,391 | 206,111,915 | △ 26,126,826 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 467,595,016 | △ 401,074,365 | △ 716,878,667 | △ 547,430,651 | △ 418,119,796 | △ 234,848,078 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 282,186,666 | △ 281,000,856 | △ 280,051,061 | △ 278,533,580 | △ 271,354,603 | △ 267,632,693 |
| (配当等相当額) | (311,923,908) | (311,010,189) | (310,287,098) | (308,973,983) | (301,392,087) | (300,643,239) |
| (売買損益相当額) | (△ 594,110,574) | (△ 592,011,045) | (△ 590,338,159) | (△ 587,507,563) | (△ 572,746,690) | (△ 568,275,932) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 656,818,135 | △ 972,891,265 | △ 802,802,553 | △ 680,035,840 | △ 483,362,484 | △ 528,607,597 |
| (H) 収益分配金 | △ 28,435,987 | △ 28,304,029 | △ 28,183,516 | △ 28,013,248 | △ 27,278,442 | △ 26,838,548 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 685,254,122 | △ 1,001,195,294 | △ 830,986,069 | △ 708,049,088 | △ 510,640,926 | △ 555,446,145 |
| 追加信託差損益金 | △ 282,186,666 | △ 281,000,856 | △ 280,051,061 | △ 278,533,580 | △ 271,354,603 | △ 267,632,693 |
| (配当等相当額) | (311,934,219) | (311,016,388) | (310,297,960) | (308,979,218) | (301,401,790) | (300,684,743) |
| (売買損益相当額) | (△ 594,120,885) | (△ 592,017,244) | (△ 590,349,021) | (△ 587,512,798) | (△ 572,756,393) | (△ 568,317,436) |
| 分配準備積立金 | 1,720,948,007 | 1,717,946,496 | 1,725,017,066 | 1,726,327,918 | 1,693,554,649 | 1,668,237,696 |
| 繰越損益金 | △ 2,124,015,463 | △ 2,438,140,934 | △ 2,275,952,074 | △ 2,155,843,426 | △ 1,932,840,972 | △ 1,956,051,148 |

* 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(2019年6月11日～2019年12月9日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第150期 | 第151期 | 第152期 | 第153期 | 第154期 | 第155期 |
|------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年6月11日～ 2019年7月8日 | 2019年7月9日～ 2019年8月8日 | 2019年8月9日～ 2019年9月9日 | 2019年9月10日～ 2019年10月8日 | 2019年10月9日～ 2019年11月8日 | 2019年11月9日～ 2019年12月9日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 38,585,670円 | 33,812,264円 | 43,163,505円 | 40,296,504円 | 40,307,317円 | 32,933,386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 | 311,934,219円 | 311,016,388円 | 310,297,960円 | 308,979,218円 | 301,401,790円 | 300,684,743円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 1,710,798,324円 | 1,712,438,261円 | 1,710,037,077円 | 1,714,044,662円 | 1,680,525,774円 | 1,662,142,858円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 2,061,318,213円 | 2,057,266,913円 | 2,063,498,542円 | 2,063,320,384円 | 2,022,234,881円 | 1,995,760,987円 |
| f. 分配対象収益(1万円当たり) | 2,174円 | 2,180円 | 2,196円 | 2,209円 | 2,223円 | 2,230円 |
| g. 分配金 | 28,435,987円 | 28,304,029円 | 28,183,516円 | 28,013,248円 | 27,278,442円 | 26,838,548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150期 | 第151期 | 第152期 | 第153期 | 第154期 | 第155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

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13期（決算日2019年12月9日）

作成対象期間（2018年12月11日～2019年12月9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 | 円 | 騰落率 | | | | | |
| 9期(2015年12月8日) | 20,868 | △3.4% | 190.90 | △1.8% | 5.6% | —% | 87.4% | —% | 18,316 百万円 |
| 10期(2016年12月8日) | 21,918 | 5.0% | 201.10 | 5.3% | 2.0% | 0.0% | 89.5% | —% | 18,238 |
| 11期(2017年12月8日) | 23,588 | 7.6% | 216.60 | 7.7% | 1.9% | —% | 89.7% | —% | 20,855 |
| 12期(2018年12月10日) | 23,483 | △0.4% | 215.32 | △0.6% | 0.9% | 0.0% | 89.8% | —% | 16,305 |
| 13期(2019年12月9日) | 24,888 | 6.0% | 229.00 | 6.4% | 0.6% | 0.0% | 90.6% | —% | 14,485 |

*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*ベンチマーク(=ICE BofAML US High Yield Constrained Index (円換算ベース))は、ICE BofAML US High Yield Constrained Index (US \$ベース)をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しております。
ベンチマークは設定時を100として指数化しています。

(出所および許可) ICE Data Indices, LLC

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | ベンチマーク | | 株式組入比率 | 新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率 | 債券組入比率 | 債券先物比率 |
|-------------|--------|------|--------|------|--------|----------------------------|--------|--------|
| | 円 | 騰落率 | 円 | 騰落率 | | | | |
| (期首) | 円 | % | | % | % | % | % | % |
| 2018年12月10日 | 23,483 | — | 215.32 | — | 0.9 | 0.0 | 89.8 | — |
| 12月末 | 22,524 | △4.1 | 206.91 | △3.9 | 0.8 | 0.0 | 88.5 | — |
| 2019年1月末 | 23,071 | △1.8 | 212.62 | △1.3 | 0.8 | 0.0 | 90.6 | — |
| 2月末 | 23,884 | 1.7 | 220.83 | 2.6 | 0.9 | 0.0 | 90.7 | — |
| 3月末 | 23,977 | 2.1 | 222.85 | 3.5 | 0.9 | 0.0 | 90.1 | — |
| 4月末 | 24,532 | 4.5 | 227.85 | 5.8 | 0.9 | 0.0 | 89.5 | — |
| 5月末 | 23,830 | 1.5 | 221.20 | 2.7 | 0.8 | 0.0 | 88.5 | — |
| 6月末 | 23,785 | 1.3 | 222.14 | 3.2 | 0.8 | 0.1 | 90.5 | — |
| 7月末 | 24,060 | 2.5 | 225.17 | 4.6 | 0.8 | 0.1 | 90.7 | — |
| 8月末 | 23,657 | 0.7 | 221.63 | 2.9 | 0.7 | 0.1 | 89.7 | — |
| 9月末 | 24,516 | 4.4 | 225.54 | 4.7 | 0.7 | 0.1 | 88.5 | — |
| 10月末 | 24,787 | 5.6 | 228.46 | 6.1 | 0.7 | 0.1 | 90.1 | — |
| 11月末 | 24,995 | 6.4 | 230.06 | 6.8 | 0.7 | 0.0 | 91.8 | — |
| (期末) | 円 | % | | % | % | % | % | % |
| 2019年12月9日 | 24,888 | 6.0 | 229.00 | 6.4 | 0.6 | 0.0 | 90.6 | — |

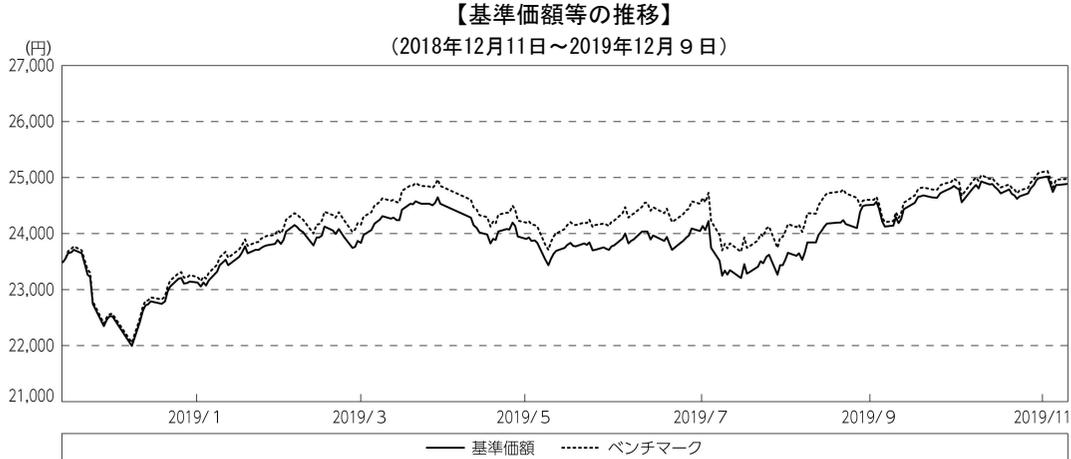
*騰落率は期首比です。

*株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、ICE BofAML US High Yield Constrained Index (円換算ベース) です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の23,483円から当作成期末には24,888円となりました。

- ・ 2018年12月は、米国債券市場での長短金利逆転現象を受け景気減速懸念が高まったことや、中国通信機器メーカー幹部の逮捕を受け米中貿易摩擦への警戒感が強まったこと、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融引き締め姿勢の継続が意識されたことや、暫定予算案をめぐり政治的不透明感が高まったことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が下落基調で推移したこと
- ・ 2019年1月から4月にかけては、FRBが2019年の利上げを想定しないなど緩和的な方針を示唆したことや、良好な米経済指標が発表されたこと、米中貿易問題への懸念が後退したことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇基調で推移したこと
- ・ 6月から8月にかけて、米国が対メキシコ関税の無期限停止を明らかにしたことや、米中首脳会談の合意を好感したことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇基調で推移したこと
- ・ 10月から11月にかけては、米中貿易交渉進展への期待や、英国のEU（欧州連合）離脱問題をめぐる不透明感の後退や、良好な米経済指標が発表されたことなどから、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

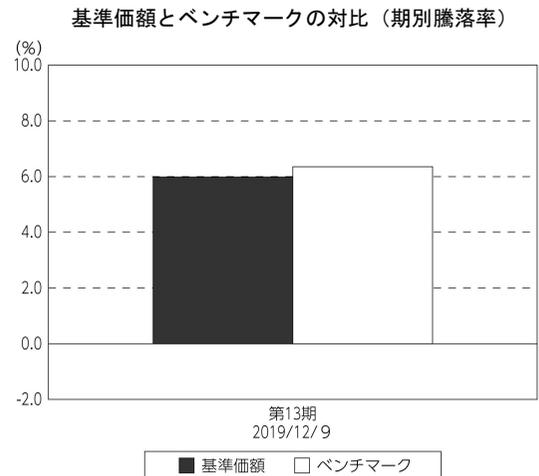
ハイ・イールド債券（ローン等を含む）の組み入れを高位に維持しました。

・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した。BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、11月末には2.3%、29.9%、45.5%、17.7%、2.3%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+6.0%となり、ベンチマークであるICE BofAML US High Yield Constrained Index（円換算ベース）の+6.4%を0.4ポイント下回りました。主な差異要因は、B格の銘柄選択効果がプラスに作用した一方、CCC格の銘柄選択効果がマイナスに作用したことなどでした。



(注) ベンチマークは、ICE BofAML US High Yield Constrained Index（円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

- ・当ファンドでは個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっていきます。また、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカム（利息）収入やキャピタル・ゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、米中貿易摩擦の展開には引き続き注意が必要ですが、中長期的には政策金利の引き下げなどを背景に緩やかに推移すると考えています。FRBが2019年に3回政策金利を引き下げたことや、米中貿易協議の進展などが、今後米国経済の回復を支えると考えています。低金利の環境は米国ハイ・イールド債券市場にとってポジティブな環境であるものの、引き続き米中通商協議の展開を注視しつつ、景気動向に左右されにくい銘柄を選定して運用を行なって参ります。
- ・個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応していきますが、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。組み入れに当たっては、ディストレス債やデフォルト債を含むハイ・イールド債券を中心に、ローンや優先証券など幅広く投資を行なっていきます。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○1万口当たりの費用明細

(2018年12月11日～2019年12月9日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|---|-------------------|-----------------------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) | 円 0 (0) | % 0.000 (0.000) | (a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) | 0 (0) | 0.000 (0.000) | (b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他) | 25 (24) (1) | 0.104 (0.100) (0.004) | (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 | 25 | 0.104 | |
| 期中の平均基準価額は、23,968円です。 | | | |

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2018年12月11日～2019年12月9日)

株式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|---|------|------------|------------|-------------|---------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外 | アメリカ | 百株 | 千米ドル | 百株 | 千米ドル |
| | | — (221) | — (535) | 150 (84) | 267 (42) |
| 国 | カナダ | — | 千カナダドル | — | 千カナダドル |
| | | — | — | — (842) | — (0.4214) |

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

新株予約権証券

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|--------|------|--------------------|------------------------|--------------------|------------------------|
| | | 証 券 数 | 金 額 | 証 券 数 | 金 額 |
| 外 国 | アメリカ | 証券 — (3,140) | 千米ドル — (0.02186) | 証券 — (2,186) | 千米ドル — (0.02186) |

*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 — (75) | 千米ドル — (—) | 千米ドル — — | 千米ドル — — |

*単位未満は切り捨て。

* ()内は予約権行使・償還等による増減分です。

公社債

| | | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|--------|------|----------------|--------------------------|----------------------------|
| 外 国 | アメリカ | 社債券（投資法人債券を含む） | 千米ドル 56,363 (127) | 千米ドル 49,591 (17,641) |

*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 4,072 (8) | 千米ドル 4,161 (888) |

*金額は受け渡し代金。

*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。

○株式売買比率

(2018年12月11日～2019年12月9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 | 29,371千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 120,098千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.24 |

* (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

(2018年12月11日～2019年12月9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 | $\frac{D}{C}$ |
|--------|-----------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
| | | | | | | |
| 為替直物取引 | 百万円 44 | 百万円 — | % — | 百万円 2,738 | 百万円 74 | % 2.7 |

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

○組入資産の明細

(2019年12月9日現在)

外国株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 | |
|---|--------------|-------|---------|--------|--------------------|--|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | | |
| AMPLIFY ENERGY CORP | — | 0.06 | 0.03228 | 3 | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| AVAYA HOLDINGS CORP | 77 | 0.01 | 0.01183 | 1 | ソフトウェア | |
| BLUESTEM GROUP INC | 113 | 113 | 2 | 307 | インターネット販売・通信販売 | |
| BONANZA CREEK ENERGY INC | 41 | 39 | 74 | 8,054 | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| CITIGROUP INC 6.8750% Series K | 82 | 82 | 229 | 24,919 | 銀行 | |
| CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC | — | 30 | 22 | 2,445 | 建設関連製品 | |
| DIRECTBUY HOLDINGS INC | 27 | 27 | — | — | 専門小売り | |
| GATEWAY CASINOS ENTERTAINMENT LTD | 1,408 | 1,408 | 62 | 6,797 | ホテル・レストラン・レジャー | |
| HEXION HOLDINGS CORP -B | — | 154 | 185 | 20,164 | 化学 | |
| JONES ENERGY II INC | — | 24 | 28 | 3,108 | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| MIDSTATE PETROLEUM CO INC | 3 | — | — | — | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| MOOD MEDIA CORP COMMON STOCK | 350 | 350 | 22 | 2,470 | 放送 | |
| NEENAH ENTERPRISES INC | 1,077 | 1,077 | — | — | 金属・鋳業 | |
| PARKER DRILLING CO-POST BANK | — | 9 | 18 | 1,988 | エネルギー設備・サービス | |
| RIVIERA RESOURCES INC/LINN | 11 | — | — | — | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| ROAN RESOURCES INC | 11 | — | — | — | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| SEASPAR CORP 6.375% 4/30/19 Series | 42 | — | — | — | 海運業 | |
| UC HOLDINGS INC | 68 | 68 | 75 | 8,153 | 自動車部品 | |
| VISTRA ENERGY CORP | 33 | 33 | 79 | 8,667 | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 | |
| HERCULES OFFSHORE ESCROW COM | 119 | 119 | 11 | 1,296 | エネルギー設備・サービス | |
| WARREN RESOURCES INC | 36 | 36 | 0.91225 | 99 | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| VISTRA ENERGY CORP RIGHTS | 38 | 38 | 3 | 430 | 電力 | |
| NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD | 0.46 | 0.46 | 4 | 499 | エネルギー設備・サービス | |
| MOOD MEDIA CORP RESTRICTED COMMON STOCK | 285 | 285 | 18 | 2,016 | 放送 | |
| NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON | 27 | 27 | 2 | 293 | エネルギー設備・サービス | |
| RUE21 CLASS A COM | — | 0.11 | 0.88 | 95 | 繊維・アパレル・贅沢品 | |
| PLY GEM PARENT LLC CLASS B COM | 3 | — | — | — | 建設関連製品 | |
| AFFINION GROUP HOLDINGS INC C | 10 | — | — | — | メディア | |
| AFFINION GROUP HOLDINGS INC D | 11 | — | — | — | メディア | |
| ENTEGR A TC A UNITS | 58 | — | — | — | 公益 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 3,941 | 3,927 | 845 | 91,814 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 24 | 22 | — | < 0.6% > | |
| (カナダ) | | | | 千カナダドル | | |
| CATALYST PAPER CORP | 842 | — | — | — | 紙製品・林産品 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 842 | — | — | — | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | — | — | < -% > | |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 4,784 | 3,927 | — | 91,814 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 25 | 22 | — | < 0.6% > | |

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

* 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 | |
| AMPLIFY ENERGY CORP WARRANT | — | 2,236 | 0.00022 | 0.023 | |
| IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022 | 836,360 | 836,360 | — | — | |
| JONES ENERGY II INC WARRANT | — | 904 | 0.2034 | 22 | |
| MIDSTATES PETROLEUM CO INC WARRANT | 2,186 | — | — | — | |
| VISTRA ENERGY CORP - CW24 | 1,823 | 1,823 | 3 | 367 | |
| JACK COOPER E 144A WARRANT | 226 | 226 | 0.00115 | 0.124 | |
| APPVION CORP WRT US03835B1263 | 341 | 341 | — | — | |
| APPVION CORP WRT US03835B1180 | 341 | 341 | — | — | |
| 合 計 | 証 券 数 ・ 金 額 | 841,277 | 842,231 | 3 | 389 |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 6 | 7 | — | < 0.0% > |

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

* < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | | |
|------|---------|---------|------------|------|-----------------|-----------|------|------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | | 組入比率 | うちBB格以下 組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | % | % | % | % | % |
| アメリカ | 162,962 | 120,897 | 13,129,495 | 90.6 | 87.2 | 56.2 | 32.0 | 2.4 |
| 合 計 | 162,962 | 120,897 | 13,129,495 | 90.6 | 87.2 | 56.2 | 32.0 | 2.4 |

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが1.5%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 | |
| アメリカ | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| 新株予約権付社債 (転換社債) 券 | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 5.5 | 50 | 20 | 2,205 | 2026/9/15 |
| | DENBURY RESOURCES INC | 6.375 | 75 | 42 | 4,592 | 2024/12/31 |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 1011778 BC / NEW RED FIN | 5.0 | 350 | 364 | 39,530 | 2025/10/15 |
| | 1011778 BC / NEW RED FIN | 4.375 | 100 | 101 | 10,995 | 2028/1/15 |
| | 1839688 ALBERTA ULC | — | 181 | 1 | 128 | 2020/2/13 |
| | ABC SUPPLY CO INC | 5.75 | 75 | 77 | 8,404 | 2023/12/15 |
| | ABC SUPPLY CO INC | 4.0 | 100 | 100 | 10,941 | 2028/1/15 |
| | ACI WORLDWIDE INC | 5.75 | 75 | 80 | 8,722 | 2026/8/15 |
| | ACRISURE LLC / FIN INC | 8.125 | 125 | 134 | 14,635 | 2024/2/15 |
| | ACRISURE LLC / FIN INC | 7.0 | 275 | 248 | 27,027 | 2025/11/15 |
| | ACRISURE LLC / FIN INC | 10.125 | 75 | 77 | 8,431 | 2026/8/1 |
| | ADVANCED DRAINAGE SYSTEM | 5.0 | 50 | 51 | 5,608 | 2027/9/30 |
| | ADVANCED MICRO DEVICES | 7.5 | 271 | 305 | 33,228 | 2022/8/15 |
| | AHERN RENTALS INC | 7.375 | 275 | 215 | 23,381 | 2023/5/15 |
| | AIR CANADA | 7.75 | 275 | 294 | 31,979 | 2021/4/15 |
| | ALBERTSONS COS LLC/SAFEW | 5.75 | 275 | 285 | 31,037 | 2025/3/15 |
| | ALBERTSONS COS LLC/SAFEW | 5.875 | 100 | 104 | 11,401 | 2028/2/15 |
| | ALCOA INC | 6.15 | 50 | 51 | 5,567 | 2020/8/15 |
| | ALCOA INC | 5.125 | 75 | 81 | 8,870 | 2024/10/1 |
| | ALCOA INC | 5.95 | 350 | 382 | 41,491 | 2037/2/1 |
| | ALERIS INTL INC | 10.75 | 50 | 52 | 5,717 | 2023/7/15 |
| | ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN | 8.0 | 200 | 194 | 21,122 | 2023/2/15 |
| | ALLEGHENY TECHNOLOGIES | 5.875 | 100 | 103 | 11,285 | 2027/12/1 |
| | ALLIED UNIVERSAL HOLDCO | 6.625 | 200 | 210 | 22,901 | 2026/7/15 |
| | ALLIED UNIVERSAL HOLDCO | 9.75 | 350 | 369 | 40,091 | 2027/7/15 |
| | ALLY FINANCIAL | 8.0 | 75 | 76 | 8,262 | 2020/3/15 |
| | ALLY FINANCIAL INC | 3.875 | 100 | 104 | 11,326 | 2024/5/21 |
| | ALLY FINANCIAL INC | 8.0 | 175 | 241 | 26,215 | 2031/11/1 |
| | ALPHA 2 BV | 8.75 | 200 | 197 | 21,493 | 2023/6/1 |
| | ALPHA 3 BV / US BIDCO | 6.25 | 200 | 205 | 22,317 | 2025/2/1 |
| | ALTICE FRANCE SA | 7.375 | 200 | 215 | 23,349 | 2026/5/1 |
| | ALTICE FRANCE SA | 8.125 | 200 | 222 | 24,135 | 2027/2/1 |
| | ALTICE FRANCE SA | 5.5 | 200 | 202 | 22,045 | 2028/1/15 |
| | ALTICE LUXEMBOURG SA | 10.5 | 400 | 453 | 49,196 | 2027/5/15 |
| | ALTOS ESCROW DEBT | 11.375 | 1,675 | — | — | 2002/4/30 |
| | ALTOS ESCROW DEBT | 11.875 | 4,010 | — | — | 2004/4/30 |
| | AMC ENTERTAINMENT HOLDIN | 6.125 | 75 | 67 | 7,310 | 2027/5/15 |
| | AMC ENTERTAINMENT INC | 5.875 | 250 | 223 | 24,270 | 2026/11/15 |
| | AMERIGAS PART/FIN CORP | 5.625 | 100 | 107 | 11,674 | 2024/5/20 |
| | AMERIGAS PART/FIN CORP | 5.5 | 25 | 26 | 2,919 | 2025/5/20 |
| | AMERIGAS PART/FIN CORP | 5.75 | 175 | 191 | 20,759 | 2027/5/20 |
| | AMKOR TECHNOLOGY INC | 6.625 | 75 | 82 | 8,947 | 2027/9/15 |
| | ANIXTER INC | 5.125 | 200 | 208 | 22,651 | 2021/10/1 |
| | ANIXTER INC | 6.0 | 75 | 77 | 8,423 | 2025/12/1 |
| | ANTERO MIDSTREAM PART/FI | 5.375 | 175 | 149 | 16,273 | 2024/9/15 |

| 銘柄 | | 当 期 末 | | | | 償還年月日 |
|---------------------|--------------------------|-------|-------|-------|---------|------------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| アメリカ | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | ANTERO MIDSTREAM PART/FI | 5.75 | 100 | 78 | 8,471 | 2027/3/1 |
| | ANTERO RESOURCES CORP | 5.375 | 100 | 91 | 9,934 | 2021/11/1 |
| | APPVION ESCROW | — | 350 | 3 | 380 | 2020/6/1 |
| | ARAMARK SERVICES INC | 5.0 | 100 | 105 | 11,430 | 2028/2/1 |
| | ARCHROCK PARTNERS LP/FIN | 6.875 | 125 | 130 | 14,119 | 2027/4/1 |
| | ARCONIC INC | 5.9 | 25 | 28 | 3,085 | 2027/2/1 |
| | ARD FINANCE SA | 6.5 | 400 | 405 | 44,017 | 2027/6/30 |
| | ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA | 4.25 | 200 | 203 | 22,066 | 2022/9/15 |
| | ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA | 6.0 | 300 | 315 | 34,259 | 2025/2/15 |
| | ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA | 5.25 | 250 | 259 | 28,129 | 2027/8/15 |
| | ARROW BIDCO LLC | 9.5 | 50 | 47 | 5,160 | 2024/3/15 |
| | ASCEND LEARNING LLC | 6.875 | 75 | 79 | 8,606 | 2025/8/1 |
| | ASCEND LEARNING LLC | 6.875 | 50 | 52 | 5,737 | 2025/8/1 |
| | ASCENT RESOURCES/ARU FIN | 10.0 | 96 | 91 | 9,956 | 2022/4/1 |
| | ASCENT RESOURCES/ARU FIN | 7.0 | 100 | 74 | 8,143 | 2026/11/1 |
| | ASGN INCORPORATED | 4.625 | 100 | 101 | 11,036 | 2028/5/15 |
| | ASHTON WOODS USA/FINANCE | 6.75 | 125 | 126 | 13,784 | 2025/8/1 |
| | ASP AMC MERGER SUB | 8.0 | 225 | 148 | 16,116 | 2025/5/15 |
| | ASSUREDPARTNERS INC | 7.0 | 200 | 200 | 21,828 | 2025/8/15 |
| | AVANTOR INC | 6.0 | 25 | 26 | 2,901 | 2024/10/1 |
| | AVANTOR INC | 9.0 | 125 | 140 | 15,204 | 2025/10/1 |
| | AVENTINE ENERGY ESCROW | — | 2,850 | — | — | 2017/4/1 |
| | AVOLON HOLDINGS FNDG LTD | 3.625 | 50 | 51 | 5,570 | 2022/5/1 |
| | AVOLON HOLDINGS FNDG LTD | 5.25 | 50 | 54 | 5,922 | 2024/5/15 |
| | BAFFINLAND IRON CORP/LP | 8.75 | 350 | 346 | 37,623 | 2026/7/15 |
| | BANFF MERGER SUB INC | 9.75 | 100 | 95 | 10,398 | 2026/9/1 |
| | BANK OF AMERICA CORP | 5.875 | 25 | 27 | 2,980 | 2028/3/15 |
| | BANK OF AMERICA CORP | 6.25 | 550 | 614 | 66,780 | 2049/9/29 |
| | BANK OF AMERICA CORP | 6.3 | 75 | 86 | 9,353 | 2049/12/29 |
| | BANK OF AMERICA CORP | 5.125 | 75 | 79 | 8,603 | 2067/12/20 |
| | BANK OF NOVA SCOTIA | 4.65 | 75 | 75 | 8,193 | 2066/4/12 |
| | BARCLAYS BANK PLC | 7.625 | 200 | 224 | 24,374 | 2022/11/21 |
| | BASIC ENERGY SERVICES | 10.75 | 50 | 36 | 3,909 | 2023/10/15 |
| | BAUSCH HEALTH AMERICAS | 8.5 | 175 | 200 | 21,770 | 2027/1/31 |
| | BAUSCH HEALTH COS INC | 5.875 | 52 | 52 | 5,715 | 2023/5/15 |
| | BAUSCH HEALTH COS INC | 6.125 | 1,100 | 1,148 | 124,775 | 2025/4/15 |
| | BAUSCH HEALTH COS INC | 5.75 | 50 | 54 | 5,905 | 2027/8/15 |
| | BAUSCH HEALTH COS INC | 7.0 | 125 | 137 | 14,930 | 2028/1/15 |
| | BAUSCH HEALTH COS INC | 7.25 | 100 | 112 | 12,269 | 2029/5/30 |
| | BCD ACQUISITION INC | 9.625 | 175 | 179 | 19,527 | 2023/9/15 |
| | BEACON ESCROW CORP | 4.875 | 50 | 49 | 5,341 | 2025/11/1 |
| | BEACON ROOFING SUPPLY IN | 4.5 | 50 | 50 | 5,531 | 2026/11/15 |
| | BEAZER HOMES USA | 6.75 | 100 | 104 | 11,380 | 2025/3/15 |
| | BEAZER HOMES USA | 7.25 | 100 | 106 | 11,566 | 2029/10/15 |
| | BERRY GLOBAL ESCROW CORP | 4.875 | 125 | 130 | 14,214 | 2026/7/15 |
| | BERRY GLOBAL ESCROW CORP | 5.625 | 50 | 53 | 5,776 | 2027/7/15 |
| | BERRY PLASTICS CORP | 6.0 | 100 | 101 | 11,046 | 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) | BIG RIVER STEEL/BRS FIN | 7.25 | 175 | 180 | 19,622 | 2025/9/1 |
| | | BILL BARRETT CORP | 7.0 | 25 | 22 | 2,478 | 2022/10/15 |
| | | BLOCK COMMUNICATIONS INC | 6.875 | 150 | 156 | 17,022 | 2025/2/15 |
| | | BLUE RACER MID LLC/FINAN | 6.125 | 50 | 46 | 5,009 | 2022/11/15 |
| | | BMC EAST LLC | 5.5 | 125 | 130 | 14,174 | 2024/10/1 |
| | | BOMBARDIER INC | 6.0 | 225 | 226 | 24,587 | 2022/10/15 |
| | | BOMBARDIER INC | 6.125 | 225 | 229 | 24,923 | 2023/1/15 |
| | | BOMBARDIER INC | 7.875 | 250 | 252 | 27,409 | 2027/4/15 |
| | | BOYD GAMING CORP | 6.375 | 525 | 563 | 61,209 | 2026/4/1 |
| | | BOYD GAMING CORP | 6.0 | 100 | 107 | 11,651 | 2026/8/15 |
| | | BOYD GAMING CORP | 4.75 | 175 | 178 | 19,337 | 2027/12/1 |
| | | BOYNE USA INC | 7.25 | 75 | 81 | 8,850 | 2025/5/1 |
| | | BRAND ENERGY & INFRASTRU | 8.5 | 200 | 197 | 21,448 | 2025/7/15 |
| | | BRUIN E&P PARTNERS LLC | 8.875 | 350 | 194 | 21,111 | 2023/8/1 |
| | | BUFFALO THUNDER DEV 144A | — | 1,052 | 536 | 58,267 | 2022/12/9 |
| | | BUFFALO THUNDER DEV 144A | — | 466 | 0.04665 | 5 | 2099/12/15 |
| | | BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 5.625 | 22 | 22 | 2,496 | 2024/9/1 |
| | | BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 6.75 | 175 | 189 | 20,627 | 2027/6/1 |
| | | BUILDING MATERIALS CORP | 5.375 | 500 | 516 | 56,064 | 2024/11/15 |
| | | BWAY HOLDING CO | 7.25 | 375 | 360 | 39,173 | 2025/4/15 |
| | | CALFRAC HOLDINGS LP | 8.5 | 50 | 20 | 2,185 | 2026/6/15 |
| | | CALIFORNIA RESOURCES CRP | 8.0 | 450 | 149 | 16,188 | 2022/12/15 |
| | | CALLON PETROLEUM CO | 6.125 | 125 | 120 | 13,120 | 2024/10/1 |
| | | CALLON PETROLEUM CO | 6.375 | 75 | 69 | 7,598 | 2026/7/1 |
| | | CALPINE CORP | 5.375 | 425 | 429 | 46,674 | 2023/1/15 |
| | | CALPINE CORP | 5.875 | 275 | 280 | 30,474 | 2024/1/15 |
| | | CALPINE CORP | 5.5 | 150 | 151 | 16,490 | 2024/2/1 |
| | | CALPINE CORP | 5.25 | 225 | 235 | 25,621 | 2026/6/1 |
| | | CAMELOT FINANCE SA | 4.5 | 175 | 179 | 19,539 | 2026/11/1 |
| | | CARDTRONICS INC / USA | 5.5 | 150 | 155 | 16,866 | 2025/5/1 |
| | | CARLSON TRAVEL INC | 9.5 | 200 | 198 | 21,566 | 2024/12/15 |
| | | CARRIZO OIL & GAS INC | 6.25 | 62 | 60 | 6,564 | 2023/4/15 |
| | | CARVANA CO | 8.875 | 100 | 104 | 11,321 | 2023/10/1 |
| | | CASCADES INC | 5.75 | 75 | 76 | 8,357 | 2023/7/15 |
| | | CASCADES INC/USA INC | 5.125 | 25 | 25 | 2,796 | 2026/1/15 |
| | | CASCADES INC/USA INC | 5.375 | 25 | 25 | 2,762 | 2028/1/15 |
| | | CATALENT PHARMA SOLUTION | 5.0 | 50 | 52 | 5,659 | 2027/7/15 |
| | | CCM MERGER INC | 6.0 | 200 | 204 | 22,208 | 2022/3/15 |
| | | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.25 | 50 | 50 | 5,504 | 2022/9/30 |
| | | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 4.0 | 150 | 152 | 16,595 | 2023/3/1 |
| | | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.125 | 25 | 25 | 2,789 | 2023/5/1 |
| | | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.75 | 225 | 230 | 24,994 | 2023/9/1 |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.875 | 145 | 151 | 16,435 | 2024/4/1 | |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.375 | 125 | 129 | 14,117 | 2025/5/1 | |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.5 | 50 | 52 | 5,748 | 2026/5/1 | |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 5.375 | 25 | 26 | 2,910 | 2029/6/1 | |
| | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 4.75 | 350 | 357 | 38,866 | 2030/3/1 | |

| 銘柄 | | 当 期 末 | | | | 償還年月日 |
|------|--------------------------|-------|------|-------|--------|------------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | | | | | |
| | CCO HOLDINGS LLC | 5.75 | 450 | 475 | 51,671 | 2026/2/15 |
| | CDK GLOBAL INC | 5.875 | 125 | 134 | 14,552 | 2026/6/15 |
| | CDK GLOBAL INC | 5.25 | 25 | 26 | 2,871 | 2029/5/15 |
| | CDW LLC/CDW FINANCE | 5.0 | 125 | 130 | 14,219 | 2025/9/1 |
| | CDW LLC/CDW FINANCE | 4.25 | 175 | 183 | 19,874 | 2028/4/1 |
| | CEDAR FAIR LP | 5.25 | 50 | 53 | 5,837 | 2029/7/15 |
| | CEMEX SAB DE CV | 5.45 | 200 | 205 | 22,279 | 2029/11/19 |
| | CENTENE CORP | 4.75 | 125 | 128 | 13,900 | 2022/5/15 |
| | CENTENE CORP | 4.75 | 275 | 285 | 30,984 | 2025/1/15 |
| | CENTENE CORP | 4.25 | 275 | 282 | 30,704 | 2027/12/15 |
| | CENTENE CORP | 4.625 | 400 | 419 | 45,584 | 2029/12/15 |
| | CENTENE ESCROW I CORP | 5.375 | 325 | 344 | 37,455 | 2026/6/1 |
| | CENTENNIAL RESOURCE PROD | 5.375 | 125 | 118 | 12,867 | 2026/1/15 |
| | CENTRAL GARDEN & PET CO | 6.125 | 125 | 129 | 14,063 | 2023/11/15 |
| | CENTURY COMMUNITIES | 5.875 | 200 | 206 | 22,434 | 2025/7/15 |
| | CENTURY COMMUNITIES | 6.75 | 200 | 212 | 23,127 | 2027/6/1 |
| | CENTURYLINK INC | 5.8 | 100 | 105 | 11,484 | 2022/3/15 |
| | CENTURYLINK INC | 6.75 | 25 | 27 | 3,030 | 2023/12/1 |
| | CF INDUSTRIES INC | 5.375 | 200 | 215 | 23,434 | 2044/3/15 |
| | CHARLES RIVER LABORATORI | 5.5 | 100 | 107 | 11,645 | 2026/4/1 |
| | CHARLES RIVER LABORATORI | 4.25 | 75 | 76 | 8,307 | 2028/5/1 |
| | CHEMOURS CO | 7.0 | 175 | 168 | 18,292 | 2025/5/15 |
| | CHENIERE CORP CHRISTI HD | 5.875 | 125 | 140 | 15,217 | 2025/3/31 |
| | CHENIERE ENERGY PARTNERS | 5.25 | 125 | 128 | 13,982 | 2025/10/1 |
| | CHENIERE ENERGY PARTNERS | 4.5 | 200 | 200 | 21,782 | 2029/10/1 |
| | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 6.625 | 100 | 97 | 10,565 | 2020/8/15 |
| | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 6.875 | 75 | 71 | 7,754 | 2020/11/15 |
| | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 8.0 | 275 | 154 | 16,799 | 2025/1/15 |
| | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 8.0 | 50 | 29 | 3,176 | 2027/6/15 |
| | CHOBANI LLC/FINANCE CORP | 7.5 | 200 | 190 | 20,634 | 2025/4/15 |
| | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 9.875 | 100 | 84 | 9,199 | 2023/6/30 |
| | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 8.625 | 50 | 51 | 5,633 | 2024/1/15 |
| | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 8.125 | 96 | 74 | 8,131 | 2024/6/30 |
| | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 8.0 | 150 | 149 | 16,279 | 2026/3/15 |
| | CHURCHILL DOWNS INC | 5.5 | 100 | 106 | 11,536 | 2027/4/1 |
| | CHURCHILL DOWNS INC | 4.75 | 175 | 180 | 19,619 | 2028/1/15 |
| | CINEMARK USA INC | 5.125 | 325 | 330 | 35,866 | 2022/12/15 |
| | CIT GROUP INC | 4.125 | 50 | 51 | 5,557 | 2021/3/9 |
| | CIT GROUP INC | 5.0 | 50 | 53 | 5,850 | 2023/8/1 |
| | CITGO HOLDING INC | 9.25 | 225 | 237 | 25,778 | 2024/8/1 |
| | CITIGROUP INC | 5.35 | 25 | 25 | 2,814 | 2049/5/29 |
| | CITIGROUP INC | 5.95 | 100 | 102 | 11,106 | 2049/12/29 |
| | CITIGROUP INC | 6.25 | 100 | 113 | 12,362 | 2049/12/29 |
| | CLEAR CHANNEL COMM | — | 232 | 23 | 2,603 | 2021/8/1 |
| | CLEAR CHANNEL WORLDWIDE | 9.25 | 85 | 93 | 10,200 | 2024/2/15 |
| | CLEAR CHANNEL WORLDWIDE | 5.125 | 175 | 182 | 19,836 | 2027/8/15 |
| | CLEARWATER SEAFOODS INC | 6.875 | 25 | 26 | 2,831 | 2025/5/1 |

| 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) | CLEARWAY ENERGY OP LLC | 5.75 | 150 | 157 | 17,145 | 2025/10/15 |
| | | CLEARWAY ENERGY OP LLC | 5.0 | 100 | 103 | 11,189 | 2026/9/15 |
| | | CLEARWAY ENERGY OP LLC | 4.75 | 175 | 178 | 19,337 | 2028/3/15 |
| | | CLEAVER-BROOKS INC | 7.875 | 75 | 72 | 7,924 | 2023/3/1 |
| | | CLEVELAND-CLIFFS INC | 5.875 | 150 | 143 | 15,594 | 2027/6/1 |
| | | CLEVELAND-CLIFFS INC | 6.25 | 25 | 20 | 2,262 | 2040/10/1 |
| | | CLIFFS NATURAL RESOURCES | 5.75 | 72 | 70 | 7,672 | 2025/3/1 |
| | | CLOUD CRANE LLC | 10.125 | 175 | 179 | 19,479 | 2024/8/1 |
| | | CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN | — | 59 | 16 | 1,778 | 2021/11/1 |
| | | CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN | — | 300 | 4 | 488 | 2024/3/15 |
| | | COEUR MINING INC | 5.875 | 100 | 100 | 10,967 | 2024/6/1 |
| | | COGENT COMMUNICATIONS GR | 5.375 | 75 | 78 | 8,534 | 2022/3/1 |
| | | COLFAX CORP | 6.0 | 50 | 53 | 5,769 | 2024/2/15 |
| | | COLFAX CORP | 6.375 | 25 | 27 | 2,938 | 2026/2/15 |
| | | COMMERCIAL METALS CO | 4.875 | 125 | 130 | 14,157 | 2023/5/15 |
| | | COMMSCOPE FINANCE LLC | 5.5 | 125 | 131 | 14,253 | 2024/3/1 |
| | | COMMSCOPE TECH FINANCE L | 6.0 | 275 | 270 | 29,417 | 2025/6/15 |
| | | COMPASS MINERALS INTERNA | 4.875 | 200 | 197 | 21,430 | 2024/7/15 |
| | | COMPASS MINERALS INTERNA | 6.75 | 100 | 104 | 11,348 | 2027/12/1 |
| | | COMPRESSCO PARTNERS/FINA | 7.25 | 150 | 133 | 14,503 | 2022/8/15 |
| | | CONNECT FINCO SARL/CONN | 6.75 | 400 | 415 | 45,069 | 2026/10/1 |
| | | CONSOL ENERGY INC | 5.875 | 50 | 48 | 5,314 | 2022/4/15 |
| | | CONSOL MINING CORP | 11.0 | 100 | 84 | 9,208 | 2025/11/15 |
| | | CONSOLIDATED ENERGY FIN | 6.5 | 150 | 140 | 15,225 | 2026/5/15 |
| | | CONSTELLIUM NV | 6.625 | 250 | 261 | 28,373 | 2025/3/1 |
| | | COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL | 8.5 | 175 | 175 | 19,073 | 2022/12/15 |
| | | COOPER-STANDARD AUTOMOTI | 5.625 | 150 | 132 | 14,381 | 2026/11/15 |
| | | CORTES NP ACQUISITION | 9.25 | 100 | 103 | 11,240 | 2024/10/15 |
| | | COVEY PARK ENERGY LLC/FI | 7.5 | 100 | 77 | 8,448 | 2025/5/15 |
| | | CRC ESCROW ISSUER LLC | 5.25 | 125 | 129 | 14,084 | 2025/10/15 |
| | | CREDIT ACCEPTANC | 6.625 | 150 | 157 | 17,143 | 2026/3/15 |
| | | CRESTWOOD MID PARTNER LP | 5.75 | 75 | 76 | 8,286 | 2025/4/1 |
| | | CRESTWOOD MID PARTNER LP | 5.625 | 325 | 320 | 34,764 | 2027/5/1 |
| | | CRESTWOOD MIDSTREAM PART | 6.25 | 125 | 125 | 13,676 | 2023/4/1 |
| | | CROWNROCK LP/CROWNROCK F | 5.625 | 200 | 197 | 21,502 | 2025/10/15 |
| | | CSC HOLDINGS LLC | 7.75 | 200 | 214 | 23,294 | 2025/7/15 |
| | | CSC HOLDINGS LLC | 7.5 | 250 | 283 | 30,740 | 2028/4/1 |
| | | CSC HOLDINGS LLC | 6.5 | 200 | 224 | 24,368 | 2029/2/1 |
| | | CSC HOLDINGS LLC | 5.75 | 675 | 718 | 77,978 | 2030/1/15 |
| | | CSTN MERGER SUB INC | 6.75 | 100 | 91 | 9,941 | 2024/8/15 |
| | CSVC ACQUISITION CORP | 7.75 | 350 | 199 | 21,681 | 2025/6/15 | |
| | DAE FUNDING LLC | 4.0 | 25 | 25 | 2,743 | 2020/8/1 | |
| | DAE FUNDING LLC | 5.25 | 225 | 233 | 25,345 | 2021/11/15 | |
| | DAE FUNDING LLC | 4.5 | 275 | 279 | 30,387 | 2022/8/1 | |
| | DAE FUNDING LLC | 5.0 | 75 | 78 | 8,511 | 2024/8/1 | |
| | DANA INC | 5.375 | 75 | 76 | 8,338 | 2027/11/15 | |
| | DARLING INGREDIENTS INC | 5.25 | 50 | 53 | 5,768 | 2027/4/15 | |

| 銘柄 | | 当 期 末 | | | | 償還年月日 |
|------|--------------------------|-------|-------|---------|--------|------------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | | % | 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) | | | | | |
| | DCP MIDSTREAM OPERATING | 5.375 | 100 | 107 | 11,626 | 2025/7/15 |
| | DCP MIDSTREAM OPERATING | 5.125 | 475 | 483 | 52,478 | 2029/5/15 |
| | DELEK LOGISTICS PARTNERS | 6.75 | 150 | 149 | 16,286 | 2025/5/15 |
| | DELL INT LLC/EMC CORP | 5.875 | 119 | 121 | 13,149 | 2021/6/15 |
| | DELL INT LLC/EMC CORP | 5.45 | 25 | 27 | 2,936 | 2023/6/15 |
| | DELL INT LLC/EMC CORP | 7.125 | 175 | 185 | 20,121 | 2024/6/15 |
| | DELPHI JERSEY HOLDINGS | 5.0 | 50 | 44 | 4,785 | 2025/10/1 |
| | DENBURY RESOURCES INC | 9.0 | 320 | 285 | 30,981 | 2021/5/15 |
| | DIAMOND OFFSHORE DRILL | 7.875 | 50 | 41 | 4,479 | 2025/8/15 |
| | DIAMOND SPORTS GR/DIAMON | 5.375 | 250 | 251 | 27,268 | 2026/8/15 |
| | DIAMOND SPORTS GR/DIAMON | 6.625 | 250 | 239 | 26,038 | 2027/8/15 |
| | DIEBOLD INC | 8.5 | 75 | 62 | 6,824 | 2024/4/15 |
| | DIGICEL GROUP LTD | 8.25 | 401 | 223 | 24,264 | 2022/12/30 |
| | DIGICEL LIMITED | 6.75 | 400 | 203 | 22,063 | 2023/3/1 |
| | DISH DBS CORP | 5.875 | 25 | 26 | 2,877 | 2022/7/15 |
| | DISH DBS CORP | 5.0 | 50 | 50 | 5,491 | 2023/3/15 |
| | DISH DBS CORP | 5.875 | 250 | 250 | 27,217 | 2024/11/15 |
| | DONNELLEY FINANCIAL SOL | 8.25 | 200 | 204 | 22,163 | 2024/10/15 |
| | DOWNSTREAM DEVELOPMENT | 10.5 | 100 | 105 | 11,434 | 2023/2/15 |
| | DYNEGY INC | 5.875 | 25 | 25 | 2,779 | 2023/6/1 |
| | EAGLE HOLDING CO II LLC | 7.625 | 175 | 177 | 19,252 | 2022/5/15 |
| | EAGLE HOLDING CO II LLC | 7.75 | 75 | 76 | 8,287 | 2022/5/15 |
| | EG GLOBAL FINANCE PLC | 6.75 | 200 | 200 | 21,774 | 2025/2/7 |
| | ELDORADA RESORTS INC | 6.0 | 425 | 449 | 48,819 | 2025/4/1 |
| | ELDORADA RESORTS INC | 7.0 | 125 | 130 | 14,208 | 2023/8/1 |
| | EMBARQ CORP | 7.995 | 325 | 334 | 36,313 | 2036/6/1 |
| | ENDEAVOR ENERGY RESOURCE | 5.75 | 125 | 131 | 14,256 | 2028/1/30 |
| | ENDO FIN/ENDO LTD/E FINC | 6.0 | 491 | 332 | 36,126 | 2023/7/15 |
| | ENERGIZER GAMMA ACQ INC | 6.375 | 125 | 133 | 14,544 | 2026/7/15 |
| | ENERGIZER HOLDINGS INC | 7.75 | 150 | 167 | 18,166 | 2027/1/15 |
| | ENERGY TRANSFER | 4.25 | 75 | 78 | 8,471 | 2023/3/15 |
| | ENLINK MIDSTREAM PARTNER | 4.85 | 325 | 290 | 31,595 | 2026/7/15 |
| | ENLINK MIDSTREAM PARTNER | 5.6 | 75 | 54 | 5,933 | 2044/4/1 |
| | ENLINK MIDSTREAM PARTNER | 5.05 | 25 | 17 | 1,909 | 2045/4/1 |
| | ENLINK MIDSTREAM PARTNER | 5.45 | 25 | 17 | 1,948 | 2047/6/1 |
| | ENPRO INDUSTRIES INC | 5.75 | 100 | 106 | 11,515 | 2026/10/15 |
| | ENSIGN DRILLING INC | 9.25 | 225 | 198 | 21,609 | 2024/4/15 |
| | ENTEGRIS INC | 4.625 | 150 | 155 | 16,934 | 2026/2/10 |
| | ENTERPRISE DEVELOP AUTH | 12.0 | 150 | 171 | 18,577 | 2024/7/15 |
| | ENTERPRISE MERGER SUB IN | 8.75 | 100 | 52 | 5,732 | 2026/10/15 |
| | EP ENER/EVEREST ACQ FIN | — | 543 | 2 | 221 | 2023/6/15 |
| | ESCROW NEWPAGE CORP 10% | — | 1,775 | 1 | 120 | 2012/5/1 |
| | ESH HOSPITALITY INC | 4.625 | 525 | 525 | 57,096 | 2027/10/1 |
| | EVEREST ACQ LLC/FINANCE | — | 287 | 0.61808 | 67 | 2020/5/1 |
| | EVERI PAYMENTS INC | 7.5 | 150 | 160 | 17,477 | 2025/12/15 |
| | EW SCRIPPS CO | 5.125 | 100 | 101 | 11,040 | 2025/5/15 |
| | EXELA INTERMED/EXELA FIN | 10.0 | 125 | 45 | 4,920 | 2023/7/15 |

| 銘柄 | 銘柄 | 当 期 末 | | | | 償還年月日 |
|------|--------------------------|---------|--------|-------|--------|------------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | | | | | |
| | EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F | 8.125 | 225 | 220 | 23,895 | 2025/5/1 |
| | EXTRACTION OIL & GAS INC | 5.625 | 150 | 63 | 6,888 | 2026/2/1 |
| | EXTRACTION OIL & GAS LLC | 7.375 | 75 | 32 | 3,546 | 2024/5/15 |
| | F-BRASILE SPA/F-BRASILE | 7.375 | 200 | 212 | 23,023 | 2026/8/15 |
| | FAIR ISAAC CORP | 4.0 | 50 | 50 | 5,513 | 2028/6/15 |
| | FAIRSTONE FINANCIAL INC | 7.875 | 125 | 134 | 14,632 | 2024/7/15 |
| | FELCOR LODGING LP | 6.0 | 175 | 183 | 19,963 | 2025/6/1 |
| | FERRELLGAS LP/FERRELLGAS | 8.625 | 50 | 30 | 3,300 | 2020/6/15 |
| | FERRELLGAS LP/FERRELLGAS | 6.75 | 100 | 85 | 9,262 | 2023/6/15 |
| | FIDELITY & GUARANTY LIFE | 5.5 | 200 | 213 | 23,192 | 2025/5/1 |
| | FINANCIAL & RISK US HOLD | 6.25 | 175 | 191 | 20,810 | 2026/5/15 |
| | FIRST QUALITY FINANCE CO | 5.0 | 75 | 78 | 8,474 | 2025/7/1 |
| | FIRST QUANTUM MINERALS L | 6.5 | 800 | 805 | 87,530 | 2024/3/1 |
| | FIRSTCASH INC | 5.375 | 100 | 103 | 11,285 | 2024/6/1 |
| | FIVE POINT OP CO LP/FIVE | 7.875 | 75 | 75 | 8,188 | 2025/11/15 |
| | FLEX ACQUISITION CO INC | 6.875 | 75 | 72 | 7,839 | 2025/1/15 |
| | FLEX ACQUISITION CO INC | 7.875 | 125 | 120 | 13,063 | 2026/7/15 |
| | FONTAINEBLEAU LAS VEGAS | — | 11,815 | 28 | 3,143 | 2015/6/15 |
| | FORESTAR GROUP INC | 8.0 | 200 | 216 | 23,466 | 2024/4/15 |
| | FORTRESS TRANS & INFRAST | 6.75 | 25 | 26 | 2,838 | 2022/3/15 |
| | FORTRESS TRANS & INFRAST | 6.5 | 125 | 128 | 13,953 | 2025/10/1 |
| | FOUR FINANCE SA | 10.75 | 200 | 179 | 19,467 | 2022/5/1 |
| | FOXTROT ESCROW ISSUER | 12.25 | 150 | 153 | 16,666 | 2026/11/15 |
| | FREEPORT-MCMORAN C & G | 5.45 | 150 | 145 | 15,758 | 2043/3/15 |
| | FREEPORT-MCMORAN INC | 3.875 | 225 | 229 | 24,967 | 2023/3/15 |
| | FREEPORT-MCMORAN INC | 5.0 | 25 | 25 | 2,803 | 2027/9/1 |
| | FREEPORT-MCMORAN INC | 5.25 | 50 | 51 | 5,640 | 2029/9/1 |
| | FREEPORT-MCMORAN INC | 5.4 | 25 | 25 | 2,734 | 2034/11/14 |
| | FRONTIER COMMUNICATIONS | 10.5 | 1,125 | 515 | 55,933 | 2022/9/15 |
| | FRONTIER COMMUNICATIONS | 11.0 | 25 | 11 | 1,235 | 2025/9/15 |
| | FRONTIER COMMUNICATIONS | 8.5 | 150 | 148 | 16,167 | 2026/4/1 |
| | FRONTIER COMMUNICATIONS | 8.0 | 100 | 103 | 11,251 | 2027/4/1 |
| | FTS INTERNATIONAL INC | 6.25 | 150 | 78 | 8,557 | 2022/5/1 |
| | GARTNER INC | 5.125 | 125 | 130 | 14,219 | 2025/4/1 |
| | GATEWAY CASINOS & ENTERT | 8.25 | 200 | 204 | 22,172 | 2024/3/1 |
| | GCI LLC | 6.625 | 75 | 81 | 8,830 | 2024/6/15 |
| | GENWORTH HOLDINGS INC | 7.7 | 50 | 50 | 5,533 | 2020/6/15 |
| | GENWORTH HOLDINGS INC | 7.625 | 50 | 51 | 5,625 | 2021/9/24 |
| | GEO GROUP INC/THE | 6.0 | 100 | 79 | 8,606 | 2026/4/15 |
| | GLOBAL AIR LEASE CO LTD | 6.5 | 438 | 444 | 48,280 | 2024/9/15 |
| | GLP CAPITAL LP / FIN II | 5.375 | 75 | 82 | 8,984 | 2026/4/15 |
| | GMAC | 8.0 | 175 | 239 | 26,042 | 2031/11/1 |
| | GO DADDY OPCO/FINCO | 5.25 | 200 | 210 | 22,910 | 2027/12/1 |
| | GOLDEN ENTERTAINMENT INC | 7.625 | 150 | 159 | 17,306 | 2026/4/15 |
| | GOLDEN NUGGET INC | 6.75 | 275 | 285 | 30,984 | 2024/10/15 |
| | GOLDEN NUGGET INC | 8.75 | 450 | 480 | 52,229 | 2025/10/1 |
| | GOLDMAN SACHS GROUP INC | 5.78463 | 55 | 55 | 6,054 | 2049/12/29 |

| 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) | GOLDMAN SACHS GROUP INC | 5.375 | 125 | 126 | 13,731 | 2049/12/31 |
| | GOLDMAN SACHS GROUP INC | 4.95 | 150 | 153 | 16,666 | 2099/11/15 | |
| | GRAHAM HOLDINGS CO | 5.75 | 125 | 133 | 14,496 | 2026/6/1 | |
| | GRANITE HOLDINGS US ACQU | 11.0 | 150 | 142 | 15,440 | 2027/10/1 | |
| | GRAPHIC PACKAGING INTERN | 4.75 | 50 | 53 | 5,794 | 2027/7/15 | |
| | GRAY ESCROW INC | 7.0 | 75 | 83 | 9,042 | 2027/5/15 | |
| | GRAY TELEVISION INC | 5.125 | 150 | 156 | 17,011 | 2024/10/15 | |
| | GRAY TELEVISION INC | 5.875 | 300 | 319 | 34,691 | 2026/7/15 | |
| | GREAT LAKES DREDGE&DOCK | 8.0 | 125 | 133 | 14,445 | 2022/5/15 | |
| | GREIF INC | 6.5 | 100 | 106 | 11,563 | 2027/3/1 | |
| | GRIFPON CORPORATION | 5.25 | 475 | 479 | 52,036 | 2022/3/1 | |
| | GRINDING MED/MC GRINDING | 7.375 | 175 | 175 | 19,052 | 2023/12/15 | |
| | GROUP 1 AUTOMOTIVE INC | 5.0 | 200 | 202 | 21,964 | 2022/6/1 | |
| | GTCR AP FINANCE INC | 8.0 | 75 | 77 | 8,392 | 2027/5/15 | |
| | GULFPORT ENERGY CORP | 6.0 | 25 | 15 | 1,703 | 2024/10/15 | |
| | GULFPORT ENERGY CORP | 6.375 | 200 | 123 | 13,421 | 2025/5/15 | |
| | H&E EQUIPMENT SERVICES | 5.625 | 250 | 264 | 28,722 | 2025/9/1 | |
| | HARLAND CLARKE HLDINGS | 6.875 | 64 | 64 | 6,972 | 2020/3/1 | |
| | HARLAND CLARKE HOLDINGS | 8.375 | 225 | 168 | 18,272 | 2022/8/15 | |
| | HARLAND ESCROW CORP | 9.25 | 175 | 163 | 17,729 | 2021/3/1 | |
| | HAT HOLDINGS I LLC/HAT | 5.25 | 175 | 185 | 20,121 | 2024/7/15 | |
| | HCA INC | 7.5 | 75 | 83 | 9,030 | 2022/2/15 | |
| | HCA INC | 5.875 | 50 | 55 | 6,015 | 2023/5/1 | |
| | HCA INC | 7.69 | 150 | 182 | 19,798 | 2025/6/15 | |
| | HCA INC | 7.58 | 150 | 179 | 19,527 | 2025/9/15 | |
| | HCA INC | 5.875 | 50 | 57 | 6,201 | 2026/2/15 | |
| | HCA INC | 5.375 | 50 | 55 | 6,054 | 2026/9/1 | |
| | HCA INC | 5.625 | 250 | 284 | 30,925 | 2028/9/1 | |
| | HCA INC | 4.125 | 25 | 26 | 2,878 | 2029/6/15 | |
| | HEALTHSOUTH CORP | 5.75 | 29 | 29 | 3,188 | 2024/11/1 | |
| | HECLA MINING CO | 6.875 | 150 | 149 | 16,235 | 2021/5/1 | |
| | HELLAS II | — | 5,050 | — | — | 2015/1/15 | |
| | HERTZ CORP | 7.125 | 100 | 106 | 11,586 | 2026/8/1 | |
| | HERTZ CORP | 6.0 | 275 | 272 | 29,603 | 2028/1/15 | |
| | HESS INF PART / FIN CORP | 5.625 | 150 | 157 | 17,139 | 2026/2/15 | |
| | HESS MIDSTREAM PARTNERS | 5.125 | 175 | 176 | 19,218 | 2028/6/15 | |
| | HEXION INC | 7.875 | 50 | 50 | 5,511 | 2027/7/15 | |
| | HILL-ROM HOLDINGS INC | 4.375 | 50 | 51 | 5,584 | 2027/9/15 | |
| | HILLMAN GROUP INC | 6.375 | 170 | 154 | 16,760 | 2022/7/15 | |
| | HILTON DOMESTIC OPERATIN | 5.125 | 325 | 342 | 37,195 | 2026/5/1 | |
| HILTON DOMESTIC OPERATIN | 4.875 | 100 | 106 | 11,591 | 2030/1/15 | | |
| HLF FIN SARL LLC/HERBALI | 7.25 | 75 | 79 | 8,585 | 2026/8/15 | | |
| HOLLY ENERGY PARTNERS LP | 6.0 | 125 | 130 | 14,161 | 2024/8/1 | | |
| HUB INTERNATIONAL LTD | 7.0 | 225 | 234 | 25,474 | 2026/5/1 | | |
| HUDBAY MINERALS INC | 7.25 | 75 | 77 | 8,385 | 2023/1/15 | | |
| HUDBAY MINERALS INC | 7.625 | 150 | 152 | 16,609 | 2025/1/15 | | |
| HUGHES SATELLITE SYSTEMS | 6.625 | 250 | 277 | 30,129 | 2026/8/1 | | |

| 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 (含む投資法人債券) | | | | | |
| | HUNT COS INC | 6.25 | 175 | 173 | 18,858 | 2026/2/15 |
| | IAA SPINCO INC | 5.5 | 100 | 105 | 11,486 | 2027/6/15 |
| | IAMGOLD CORP | 7.0 | 200 | 206 | 22,416 | 2025/4/15 |
| | ICAHN ENTERPRISES/FIN | 6.25 | 350 | 361 | 39,292 | 2022/2/1 |
| | ICAHN ENTERPRISES/FIN | 4.75 | 350 | 359 | 39,007 | 2024/9/15 |
| | ICAHN ENTERPRISES/FIN | 6.375 | 100 | 105 | 11,457 | 2025/12/15 |
| | ICAHN ENTERPRISES/FIN | 6.25 | 300 | 320 | 34,840 | 2026/5/15 |
| | IHEARTCOMMUNICATIONS INC | 6.375 | 52 | 57 | 6,240 | 2026/5/1 |
| | IHEARTCOMMUNICATIONS INC | 8.375 | 5 | 5 | 640 | 2027/5/1 |
| | IHEARTCOMMUNICATIONS INC | 5.25 | 175 | 181 | 19,670 | 2027/8/15 |
| | IHEARTCOMMUNICATIONS INC | 4.75 | 125 | 126 | 13,693 | 2028/1/15 |
| | ILFC E-CAPITAL TRUST I | 3.77 | 470 | 374 | 40,655 | 2065/12/21 |
| | INCEPTION MRGR/RACKSPACE | 8.625 | 150 | 143 | 15,618 | 2024/11/15 |
| | INDALEX HOLDING | — | 3,767 | 75 | 8,181 | 2014/2/1 |
| | INDIGO NATURAL RES LLC | 6.875 | 175 | 157 | 17,056 | 2026/2/15 |
| | INEOS GROUP HOLDINGS SA | 5.625 | 200 | 205 | 22,364 | 2024/8/1 |
| | INFOR US INC | 6.5 | 325 | 331 | 35,956 | 2022/5/15 |
| | INGLES MARKETS INC | 5.75 | 75 | 76 | 8,328 | 2023/6/15 |
| | INMARSAT FINANCE PLC | 4.875 | 100 | 101 | 11,011 | 2022/5/15 |
| | INMARSAT FINANCE PLC | 6.5 | 25 | 26 | 2,851 | 2024/10/1 |
| | INN OF THE MOUNTAIN GODS | 9.25 | 104 | 104 | 11,311 | 2020/11/30 |
| | INSTALLED BUILDING PRODU | 5.75 | 75 | 79 | 8,610 | 2028/2/1 |
| | INTELSAT CONNECT FINANCE | 9.5 | 375 | 210 | 22,907 | 2023/2/15 |
| | INTELSAT JACKSON HLDG | 8.5 | 225 | 187 | 20,342 | 2024/10/15 |
| | INTELSAT JACKSON HLDG | 9.75 | 475 | 403 | 43,847 | 2025/7/15 |
| | INTELSAT LUXEMBOURG SA | 8.125 | 175 | 80 | 8,742 | 2023/6/1 |
| | IRB HOLDING CORP | 6.75 | 125 | 131 | 14,292 | 2026/2/15 |
| | IRON MOUNTAIN INC | 5.75 | 25 | 25 | 2,752 | 2024/8/15 |
| | IRON MOUNTAIN INC | 4.875 | 175 | 178 | 19,429 | 2029/9/15 |
| | ISTAR INC | 4.75 | 25 | 25 | 2,823 | 2024/10/1 |
| | ITALICS MERGER SUB | 7.125 | 100 | 101 | 11,063 | 2023/7/15 |
| | JACK OHIO FIN LLC/FIN I | 10.25 | 175 | 185 | 20,198 | 2022/11/15 |
| | JACOBS ENTERTAINMENT INC | 7.875 | 325 | 345 | 37,515 | 2024/2/1 |
| | JAGGED PEAK ENERGY LLC | 5.875 | 125 | 127 | 13,810 | 2026/5/1 |
| | JBS USA LLC/JBS USA FINA | 5.875 | 50 | 51 | 5,606 | 2024/7/15 |
| | JBS USA LLC/JBS USA FINA | 5.75 | 50 | 52 | 5,649 | 2025/6/15 |
| | JBS USA/FOOD/FINANCE | 6.5 | 175 | 193 | 21,041 | 2029/4/15 |
| | JBS USA/FOOD/FINANCE | 5.5 | 175 | 187 | 20,341 | 2030/1/15 |
| | JC PENNEY CORP INC | 8.625 | 125 | 72 | 7,913 | 2025/3/15 |
| | JC PENNEY CORPORATION IN | 6.375 | 100 | 31 | 3,420 | 2036/10/15 |
| | JEFFERIES FIN LLC / JFIN | 6.25 | 200 | 207 | 22,586 | 2026/6/3 |
| | JELD-WEN INC | 4.625 | 75 | 76 | 8,301 | 2025/12/15 |
| | JPMORGAN CHASE & CO | 6.75 | 275 | 312 | 33,923 | 2049/1/29 |
| | JPMORGAN CHASE & CO | 6.1 | 125 | 137 | 14,899 | 2049/10/29 |
| | JPMORGAN CHASE & CO | 6.125 | 150 | 165 | 17,968 | 2049/12/29 |
| | JPMORGAN CHASE & CO | 5.41863 | 75 | 75 | 8,218 | 2049/12/29 |
| | K HOVNIANIAN ENTERPRISES | 13.5 | 79 | 64 | 7,035 | 2026/2/1 |

| 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) | K HOVNIAN ENTERPRISES | 5.0 | 79 | 29 | 3,174 | 2040/2/1 |
| | | KAISER ALUMINUM CORP | 4.625 | 100 | 103 | 11,217 | 2028/3/1 |
| | | KB HOME | 7.0 | 100 | 108 | 11,746 | 2021/12/15 |
| | | KB HOME | 7.625 | 25 | 28 | 3,069 | 2023/5/15 |
| | | KB HOME | 6.875 | 75 | 85 | 9,336 | 2027/6/15 |
| | | KB HOME | 4.8 | 75 | 76 | 8,318 | 2029/11/15 |
| | | KCA DEUTAG UK FINANCE PL | 9.625 | 200 | 134 | 14,613 | 2023/4/1 |
| | | KEHE DISTRIBUTORS LLC/FI | 8.625 | 75 | 78 | 8,486 | 2026/10/15 |
| | | KENNEDY-WILSON INC | 5.875 | 200 | 206 | 22,398 | 2024/4/1 |
| | | KFC HLD/PIZZA HUT/TACO | 5.0 | 150 | 155 | 16,921 | 2024/6/1 |
| | | KFC HLD/PIZZA HUT/TACO | 4.75 | 150 | 157 | 17,101 | 2027/6/1 |
| | | KINROSS GOLD CORP | 4.5 | 125 | 131 | 14,241 | 2027/7/15 |
| | | KIRS MIDCO 3 PLC | 8.625 | 200 | 198 | 21,611 | 2023/7/15 |
| | | KISSNER GR HLDG | 8.375 | 175 | 183 | 19,907 | 2022/12/1 |
| | | KRATON POLYMERS LLC/CAP | 7.0 | 250 | 256 | 27,888 | 2025/4/15 |
| | | L BRANDS INC | 7.5 | 50 | 50 | 5,531 | 2029/6/15 |
| | | L BRANDS INC | 6.75 | 25 | 21 | 2,335 | 2036/7/1 |
| | | LADDER CAP FIN LLLP/CORP | 5.25 | 225 | 233 | 25,412 | 2022/3/15 |
| | | LAMAR MEDIA CORP | 5.0 | 50 | 51 | 5,545 | 2023/5/1 |
| | | LAMAR MEDIA CORP | 5.75 | 25 | 26 | 2,887 | 2026/2/1 |
| | | LENNAR CORP | 4.125 | 300 | 309 | 33,606 | 2022/1/15 |
| | | LENNAR CORP | 5.0 | 50 | 54 | 5,947 | 2027/6/15 |
| | | LEVEL 3 FINANCING INC | 5.375 | 21 | 21 | 2,293 | 2022/8/15 |
| | | LEVEL 3 FINANCING INC | 5.375 | 400 | 407 | 44,226 | 2024/1/15 |
| | | LHMC FINCO SARL | 7.875 | 200 | 212 | 23,036 | 2023/12/20 |
| | | LIONS GATE CAPITAL HOLD | 6.375 | 200 | 197 | 21,448 | 2024/2/1 |
| | | LIONS GATE CAPITAL HOLD | 5.875 | 100 | 97 | 10,616 | 2024/11/1 |
| | | LITHIA MOTORS INC | 5.25 | 100 | 104 | 11,380 | 2025/8/1 |
| | | LITHIA MOTORS INC | 4.625 | 50 | 50 | 5,518 | 2027/12/15 |
| | | LIVE NATION ENTERTAINMEN | 5.625 | 75 | 80 | 8,697 | 2026/3/15 |
| | | LIVE NATION ENTERTAINMEN | 4.75 | 175 | 180 | 19,622 | 2027/10/15 |
| | | LONESTAR RESOURCES AMERI | 11.25 | 75 | 52 | 5,742 | 2023/1/1 |
| | | LPL HOLDINGS INC | 4.625 | 50 | 50 | 5,511 | 2027/11/15 |
| | | LTF MERGER SUB INC | 8.5 | 800 | 818 | 88,870 | 2023/6/15 |
| | | LUCENT TECHNOLOGIES | 6.45 | 75 | 79 | 8,678 | 2029/3/15 |
| | | MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN | 6.0 | 50 | 50 | 5,468 | 2026/8/1 |
| | | MALLINCKRODT FIN/SB | 4.875 | 25 | 17 | 1,888 | 2020/4/15 |
| | | MALLINCKRODT FIN/SB | 5.625 | 150 | 50 | 5,463 | 2023/10/15 |
| | | MARRIOTT OWNERSHIP RESOR | 6.5 | 25 | 27 | 2,964 | 2026/9/15 |
| | | MARRIOTT OWNERSHIP RESOR | 4.75 | 225 | 230 | 25,054 | 2028/1/15 |
| | MASONITE INTERNATIONAL C | 5.75 | 50 | 53 | 5,798 | 2026/9/15 | |
| | MASONITE INTERNATIONAL C | 5.375 | 75 | 79 | 8,672 | 2028/2/1 | |
| | MATADOR RESOURCES CO | 5.875 | 225 | 224 | 24,374 | 2026/9/15 | |
| | MATCH GROUP INC | 5.0 | 50 | 51 | 5,604 | 2027/12/15 | |
| | MATCH GROUP INC | 5.625 | 25 | 26 | 2,872 | 2029/2/15 | |
| | MATTEL INC | 6.75 | 75 | 79 | 8,613 | 2025/12/31 | |
| | MATTEL INC | 5.875 | 50 | 51 | 5,552 | 2027/12/15 | |

| 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 | |
| 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) | | | | | |
| | MATTEL INC | 5.45 | 25 | 20 | 2,201 | 2041/11/1 |
| | MATTHEWS INTERNATIONAL C | 5.25 | 125 | 120 | 13,071 | 2025/12/1 |
| | MCDERMOTT ESCROW 1/ESC 2 | 10.625 | 75 | 7 | 796 | 2024/5/1 |
| | MEDNAX INC | 6.25 | 75 | 77 | 8,379 | 2027/1/15 |
| | MEG ENERGY CORP | 6.375 | 125 | 123 | 13,409 | 2023/1/30 |
| | MEG ENERGY CORP | 7.0 | 175 | 173 | 18,791 | 2024/3/31 |
| | MELCO RESORTS FINANCE | 5.25 | 200 | 205 | 22,341 | 2026/4/26 |
| | MELCO RESORTS FINANCE | 5.375 | 200 | 203 | 22,091 | 2029/12/4 |
| | MERCER INTL INC | 6.5 | 235 | 244 | 26,552 | 2024/2/1 |
| | MERCER INTL INC | 7.375 | 100 | 106 | 11,588 | 2025/1/15 |
| | MERISANT ESCROW | 12.25 | 4,750 | — | — | 2014/5/15 |
| | MERITAGE HOMES CORP | 6.0 | 300 | 336 | 36,584 | 2025/6/1 |
| | MERLIN ENTERTAINMENTS PL | 5.75 | 200 | 217 | 23,628 | 2026/6/15 |
| | MGIC INVESTMENT CORP | 5.75 | 150 | 165 | 18,007 | 2023/8/15 |
| | MGM GROWTH/MGM FINANCE | 5.75 | 50 | 56 | 6,090 | 2027/2/1 |
| | MGM RESORTS INTL | 7.75 | 100 | 111 | 12,149 | 2022/3/15 |
| | MGM RESORTS INTL | 5.5 | 250 | 274 | 29,820 | 2027/4/15 |
| | MICHAELS STORES INC | 8.0 | 50 | 45 | 4,983 | 2027/7/15 |
| | MICRON TECHNOLOGY INC | 4.64 | 25 | 27 | 2,935 | 2024/2/6 |
| | MICRON TECHNOLOGY INC | 4.975 | 25 | 27 | 2,985 | 2026/2/6 |
| | MIDAS INT HOLDCO II/FIN | 7.875 | 200 | 174 | 18,957 | 2022/10/1 |
| | MIDWEST VANADIUM PTY LTD | — | 186 | 0.27968 | 30 | 2020/2/15 |
| | MIRABELA NICKEL LTD SUBO | — | 5 | — | — | 2044/9/10 |
| | MOHEGAN TRIBAL GAMING AU | 7.875 | 250 | 243 | 26,428 | 2024/10/15 |
| | MOOD MEDIA BORROWER LLC | — | 116 | 94 | 10,290 | 2023/12/31 |
| | MOSS CREEK RESOURCES HLD | 7.5 | 150 | 100 | 10,960 | 2026/1/15 |
| | MOUNTAIN PROVINCE DIAMON | 8.0 | 75 | 72 | 7,849 | 2022/12/15 |
| | MPH ACQUISITION HOLDINGS | 7.125 | 175 | 163 | 17,793 | 2024/6/1 |
| | MPT OPER PARTNERSP/FINL | 5.5 | 75 | 77 | 8,399 | 2024/5/1 |
| | MPT OPER PARTNERSP/FINL | 4.625 | 125 | 130 | 14,177 | 2029/8/1 |
| | MSCI INC | 4.75 | 100 | 104 | 11,373 | 2026/8/1 |
| | MSCI INC | 4.0 | 50 | 50 | 5,457 | 2029/11/15 |
| | MTS SYSTEMS CORP | 5.75 | 50 | 52 | 5,689 | 2027/8/15 |
| | MURPHY OIL CORP | 6.875 | 125 | 131 | 14,305 | 2024/8/15 |
| | MURPHY OIL CORP | 5.75 | 158 | 162 | 17,651 | 2025/8/15 |
| | MURPHY OIL CORP | 5.875 | 225 | 230 | 25,015 | 2027/12/1 |
| | MURPHY OIL USA INC | 4.75 | 50 | 52 | 5,727 | 2029/9/15 |
| | NABORS INDUSTRIES INC | 4.625 | 25 | 24 | 2,615 | 2021/9/15 |
| | NABORS INDUSTRIES INC | 5.5 | 25 | 22 | 2,443 | 2023/1/15 |
| | NABORS INDUSTRIES INC | 5.75 | 100 | 81 | 8,828 | 2025/2/1 |
| | NATHAN'S FAMOUS INC | 6.625 | 75 | 76 | 8,267 | 2025/11/1 |
| | NATIONAL CINEMEDIA LLC | 5.75 | 25 | 24 | 2,634 | 2026/8/15 |
| | NATIONSTAR MORT/CAP CORP | 6.5 | 125 | 125 | 13,634 | 2022/6/1 |
| | NATIONSTAR MTG | 8.125 | 150 | 160 | 17,425 | 2023/7/15 |
| | NATIONSTAR MTG | 9.125 | 50 | 55 | 6,061 | 2026/7/15 |
| | NAVIENT CORP | 5.0 | 50 | 50 | 5,533 | 2020/10/26 |
| | NAVIENT CORP | 6.625 | 75 | 79 | 8,682 | 2021/7/26 |

| 銘柄 | 銘柄 | 当 期 末 | | | | 償還年月日 | |
|---------------------|--------------------------|--------------|------|--------|-----------|------------|-----------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | NAVIENT CORP | 6.5 | 75 | 81 | 8,857 | 2022/6/15 |
| | NAVIENT CORP | 7.25 | 200 | 223 | 24,299 | 2023/9/25 | |
| | NAVIENT CORP | 5.875 | 450 | 482 | 52,412 | 2024/10/25 | |
| | NAVIENT CORP | 6.75 | 150 | 163 | 17,715 | 2025/6/25 | |
| | NAVIENT CORP | 6.75 | 150 | 161 | 17,568 | 2026/6/15 | |
| | NAVIOS MARITIME ACQ CORP | 8.125 | 225 | 176 | 19,175 | 2021/11/15 | |
| | NCL CORP LTD | 4.75 | 182 | 184 | 20,050 | 2021/12/15 | |
| | NCL CORPORATION LTD | 3.625 | 50 | 50 | 5,457 | 2024/12/15 | |
| | NCR CORP | 5.875 | 125 | 125 | 13,621 | 2021/12/15 | |
| | NCR CORP | 5.75 | 175 | 183 | 19,951 | 2027/9/1 | |
| | NCR CORP | 6.125 | 175 | 185 | 20,189 | 2029/9/1 | |
| | NETFLIX INC | 5.5 | 50 | 53 | 5,762 | 2022/2/15 | |
| | NETFLIX INC | 4.875 | 157 | 163 | 17,711 | 2028/4/15 | |
| | NETFLIX INC | 5.875 | 150 | 165 | 17,919 | 2028/11/15 | |
| | NETFLIX INC | 6.375 | 200 | 225 | 24,528 | 2029/5/15 | |
| | NETFLIX INC | 5.375 | 100 | 105 | 11,484 | 2029/11/15 | |
| | NETFLIX INC | 4.875 | 175 | 177 | 19,290 | 2030/6/15 | |
| | NEW ENTERPRISE STONE & L | 10.125 | 275 | 289 | 31,479 | 2022/4/1 | |
| | NEW ENTERPRISE STONE & L | 6.25 | 100 | 105 | 11,444 | 2026/3/15 | |
| | NEWELL RUBBERMAID INC | 4.2 | 200 | 207 | 22,558 | 2026/4/1 | |
| | NEWELL RUBBERMAID INC | 5.5 | 275 | 281 | 30,595 | 2046/4/1 | |
| | NEWMARK GROUP INC | 6.125 | 100 | 109 | 11,867 | 2023/11/15 | |
| | NEXSTAR ESCROW INC | 5.625 | 275 | 289 | 31,483 | 2027/7/15 | |
| | NEXTERA ENERGY OPERATING | 4.25 | 150 | 154 | 16,819 | 2024/7/15 | |
| | NEXTERA ENERGY OPERATING | 4.25 | 125 | 129 | 14,026 | 2024/9/15 | |
| | NEXTERA ENERGY OPERATING | 3.875 | 225 | 224 | 24,419 | 2026/10/15 | |
| | NFP CORP | 6.875 | 250 | 245 | 26,675 | 2025/7/15 | |
| | NFP CORP | 8.0 | 100 | 100 | 10,918 | 2025/7/15 | |
| | NGPL PIPECO LLC | 4.375 | 175 | 181 | 19,664 | 2022/8/15 | |
| | NINE ENERGY SERVICE INC | 8.75 | 50 | 37 | 4,082 | 2023/11/1 | |
| | NMG FINCO PLC | 5.75 | 200 | 193 | 20,973 | 2022/8/1 | |
| | NOBLE HOLDING INTL LTD | 7.75 | 99 | 46 | 5,084 | 2024/1/15 | |
| | NOBLE HOLDING INTL LTD | 6.2 | 25 | 8 | 891 | 2040/8/1 | |
| | NOBLE HOLDING INTL LTD | 8.95 | 75 | 28 | 3,082 | 2045/4/1 | |
| | NOKIA OYJ | 3.375 | 75 | 75 | 8,246 | 2022/6/12 | |
| | NORTHWEST ACQ/DOMINION | 7.125 | 100 | 70 | 7,629 | 2022/11/1 | |
| | NOVA CHEMICALS CORP | 5.25 | 125 | 127 | 13,878 | 2027/6/1 | |
| | NOVELIS CORP | 6.25 | 25 | 26 | 2,862 | 2024/8/15 | |
| | NOVELIS CORP | 5.875 | 450 | 476 | 51,732 | 2026/9/30 | |
| | NRG ENERGY INC | 6.625 | 150 | 163 | 17,718 | 2027/1/15 | |
| NRG ENERGY INC | 5.25 | 275 | 295 | 32,044 | 2029/6/15 | | |
| NUSTAR LOGISTICS LP | 6.0 | 50 | 53 | 5,779 | 2026/6/1 | | |
| NWH ESCROW CORP | 7.5 | 125 | 64 | 6,991 | 2021/8/1 | | |
| OASIS PETROLEUM INC | 6.5 | 100 | 98 | 10,697 | 2021/11/1 | | |
| OASIS PETROLEUM INC | 6.875 | 75 | 70 | 7,635 | 2022/3/15 | | |
| OASIS PETROLEUM INC | 6.25 | 75 | 54 | 5,925 | 2026/5/1 | | |
| OCI NV | 6.625 | 200 | 209 | 22,719 | 2023/4/15 | | |

| 銘柄 | 銘柄 | 当 期 末 | | | | 償還年月日 |
|--------------------------|--------------------------|-------|------|--------|------------|------------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | | | | | |
| | OCI NV | 5.25 | 200 | 207 | 22,534 | 2024/11/1 |
| | OI EUROPEAN GROUP BV | 4.0 | 100 | 100 | 10,932 | 2023/3/15 |
| | OLIN CORP | 5.625 | 75 | 78 | 8,532 | 2029/8/1 |
| | OLIN CORP | 5.0 | 75 | 75 | 8,205 | 2030/2/1 |
| | OPEN TEXT CORP | 5.875 | 125 | 133 | 14,488 | 2026/6/1 |
| | ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI | 6.625 | 400 | 399 | 43,371 | 2022/5/15 |
| | OWENS-BROCKWAY | 6.375 | 125 | 133 | 14,542 | 2025/8/15 |
| | OXFORD FIN LLC/CO-ISS II | 6.375 | 125 | 129 | 14,037 | 2022/12/15 |
| | PACIFIC GAS & ELECTRIC | — | 125 | 130 | 14,177 | 2034/3/1 |
| | PACIFIC GAS & ELECTRIC | — | 175 | 179 | 19,482 | 2040/1/15 |
| | PACIFIC GAS & ELECTRIC | — | 75 | 76 | 8,335 | 2043/11/15 |
| | PACIFIC GAS & ELECTRIC | 4.0 | 25 | 24 | 2,640 | 2046/12/1 |
| | PANTHER BF AGGREGATOR 2 | 8.5 | 50 | 52 | 5,660 | 2027/5/15 |
| | PAR PHARMACEUTICAL INC | 7.5 | 25 | 24 | 2,630 | 2027/4/1 |
| | PARK AEROSPACE HOLDINGS | 5.25 | 350 | 373 | 40,534 | 2022/8/15 |
| | PARK-OHIO INDUSTRIES INC | 6.625 | 75 | 74 | 8,078 | 2027/4/15 |
| | PARKLAND FUEL CORP | 6.0 | 50 | 53 | 5,795 | 2026/4/1 |
| | PARKLAND FUEL CORP | 5.875 | 100 | 107 | 11,684 | 2027/7/15 |
| | PARSLEY ENERGY LLC/FINAN | 6.25 | 225 | 232 | 25,300 | 2024/6/1 |
| | PATRICK INDUSTRIES INC | 7.5 | 175 | 186 | 20,246 | 2027/10/15 |
| | PATTERN ENERGY GROUP INC | 5.875 | 100 | 103 | 11,226 | 2024/2/1 |
| | PBF LOGISTICS LP/FINANCE | 6.875 | 245 | 253 | 27,537 | 2023/5/15 |
| | PDC ENERGY INC | 6.125 | 25 | 24 | 2,712 | 2024/9/15 |
| | PENSKE AUTO GROUP INC | 5.75 | 275 | 278 | 30,238 | 2022/10/1 |
| | PERFORMANCE FOOD GROUP I | 5.5 | 75 | 80 | 8,705 | 2027/10/15 |
| | PETRA DIAMONDS US TREAS | 7.25 | 200 | 132 | 14,389 | 2022/5/1 |
| | PETROBAKKEN ENERGY LTD | — | 450 | — | — | 2020/2/1 |
| | PGT ESCROW ISSUER INC | 6.75 | 100 | 107 | 11,623 | 2026/8/1 |
| | PILGRIM'S PRIDE CORP | 5.75 | 100 | 103 | 11,267 | 2025/3/15 |
| | PILGRIM'S PRIDE CORP | 5.875 | 75 | 81 | 8,846 | 2027/9/30 |
| | PIONEER HOLDING/FINANCE | 9.0 | 125 | 130 | 14,156 | 2022/11/1 |
| | PLASTIPAK HOLDINGS INC | 6.25 | 200 | 168 | 18,299 | 2025/10/15 |
| | PLATFORM SPECIALTY PROD | 5.875 | 175 | 183 | 19,907 | 2025/12/1 |
| | POLARIS INTERMEDIATE | 8.5 | 225 | 196 | 21,319 | 2022/12/1 |
| | POST HOLDINGS INC | 5.5 | 75 | 78 | 8,531 | 2025/3/1 |
| | POST HOLDINGS INC | 5.0 | 50 | 52 | 5,704 | 2026/8/15 |
| | POST HOLDINGS INC | 5.75 | 275 | 294 | 32,030 | 2027/3/1 |
| | POST HOLDINGS INC | 5.625 | 125 | 133 | 14,522 | 2028/1/15 |
| | PRECISION DRILLING CORP | 7.125 | 150 | 133 | 14,463 | 2026/1/15 |
| PRESTIGE BRANDS INC | 5.375 | 75 | 75 | 8,171 | 2021/12/15 | |
| PRESTIGE BRANDS INC | 6.375 | 125 | 130 | 14,135 | 2024/3/1 | |
| PRESTIGE BRANDS INC | 5.125 | 50 | 52 | 5,660 | 2028/1/15 | |
| PRIME SECSRVC BRW/FINANC | 9.25 | 65 | 68 | 7,422 | 2023/5/15 | |
| PRIME SECSRVC BRW/FINANC | 5.25 | 75 | 78 | 8,511 | 2024/4/15 | |
| QORVO INC | 5.5 | 100 | 106 | 11,540 | 2026/7/15 | |
| QORVO INC | 4.375 | 100 | 103 | 11,233 | 2029/10/15 | |
| RADIAN GROUP INC | 4.5 | 175 | 185 | 20,129 | 2024/10/1 | |

| 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) | RADIAN GROUP INC | 4.875 | 50 | 52 | 5,738 | 2027/3/15 |
| | | RANGE RESOURCES CORP | 5.875 | 150 | 144 | 15,724 | 2022/7/1 |
| | | RANGE RESOURCES CORP | 5.0 | 100 | 95 | 10,317 | 2022/8/15 |
| | | RANGE RESOURCES CORP | 5.0 | 25 | 21 | 2,389 | 2023/3/15 |
| | | REVLON ESCROW CORP | 6.25 | 50 | 24 | 2,676 | 2024/8/1 |
| | | REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD | 7.0 | 125 | 129 | 14,075 | 2024/7/15 |
| | | RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN | 5.0 | 150 | 153 | 16,663 | 2023/4/15 |
| | | RITCHIE BROS AUCTIONEERS | 5.375 | 150 | 156 | 17,002 | 2025/1/15 |
| | | RITE AID CORP | 6.125 | 50 | 41 | 4,527 | 2023/4/1 |
| | | ROCKIES EXPRESS PIPELINE | 6.875 | 25 | 25 | 2,797 | 2040/4/15 |
| | | ROCKPOINT GAS STORAGE CA | 7.0 | 100 | 98 | 10,728 | 2023/3/31 |
| | | ROYAL BK SCOTLND GRP PLC | 7.5 | 200 | 205 | 22,319 | 2049/12/29 |
| | | RP CROWN PARENT LLC | 7.375 | 275 | 285 | 30,997 | 2024/10/15 |
| | | RRI ENERGY ESCROW | — | 50 | — | — | 2027/6/15 |
| | | SALEM MEDIA GROUP INC. | 6.75 | 75 | 68 | 7,452 | 2024/6/1 |
| | | SANCHEZ ENERGY CORP | — | 342 | 17 | 1,857 | 2021/6/15 |
| | | SANCHEZ ENERGY CORP | — | 325 | 14 | 1,588 | 2023/1/15 |
| | | SANJEL CORP | — | 200 | — | — | 2049/12/31 |
| | | SANJEL CORP | — | 7 | — | — | 2049/12/31 |
| | | SANJEL CORP ZCPN | — | 7 | — | — | 2049/12/31 |
| | | SANJEL CORP ZCPN | — | 7 | — | — | 2049/12/31 |
| | | SANJEL CORP ZCPN | — | 7 | — | — | 2049/12/31 |
| | | SANJEL CORP ZCPN | — | 7 | — | — | 2049/12/31 |
| | | SANJEL CORP ZCPN | — | 7 | — | — | 2049/12/31 |
| | | SANJEL CORP ZCPN | — | 7 | — | — | 2049/12/31 |
| | | SANJEL CORP ZCPN | — | 7 | — | — | 2049/12/31 |
| | | SANJEL CORP ZCPN | — | 7 | — | — | 2049/12/31 |
| | | SBA COMMUNICATIONS CORP | 4.0 | 225 | 230 | 24,984 | 2022/10/1 |
| | | SCHWEITZER-MAUDUIT INTL | 6.875 | 100 | 108 | 11,732 | 2026/10/1 |
| | | SCIENTIFIC GAMES INTERNA | 7.0 | 125 | 131 | 14,321 | 2028/5/15 |
| | | SCIENTIFIC GAMES INTERNA | 7.25 | 125 | 132 | 14,423 | 2029/11/15 |
| | | SCOTTS MIRACLE-GRO CO | 4.5 | 125 | 126 | 13,778 | 2029/10/15 |
| | | SCRIPPS ESCROW INC | 5.875 | 50 | 52 | 5,653 | 2027/7/15 |
| | | SEALED AIR CORP | 4.0 | 150 | 152 | 16,534 | 2027/12/1 |
| | | SELECT MEDICAL CORP | 6.25 | 150 | 160 | 17,471 | 2026/8/15 |
| | | SERVICE CORP INTL | 5.125 | 50 | 53 | 5,817 | 2029/6/1 |
| | | SESI LLC | 7.125 | 100 | 77 | 8,362 | 2021/12/15 |
| | | SESI LLC | 7.75 | 125 | 73 | 8,014 | 2024/9/15 |
| | | SEVEN GENERATIONS ENERGY | 5.375 | 200 | 197 | 21,502 | 2025/9/30 |
| | | SEVENTY SEVEN ESCROW | — | 175 | — | — | 2022/7/15 |
| | SHELF DRILL HOLD LTD | 8.25 | 175 | 151 | 16,487 | 2025/2/15 | |
| | SINCLAIR TELEVISION GROU | 5.875 | 75 | 78 | 8,514 | 2026/3/15 | |
| | SINCLAIR TELEVISION GROU | 5.125 | 175 | 176 | 19,151 | 2027/2/15 | |
| | SINCLAIR TELEVISION GROU | 5.5 | 75 | 75 | 8,155 | 2030/3/1 | |
| | SIRIUS XM RADIO INC | 3.875 | 225 | 230 | 25,045 | 2022/8/1 | |
| | SIRIUS XM RADIO INC | 4.625 | 125 | 131 | 14,270 | 2024/7/15 | |
| | SIRIUS XM RADIO INC | 5.0 | 100 | 105 | 11,430 | 2027/8/1 | |
| | SIRIUS XM RADIO INC | 5.5 | 200 | 216 | 23,503 | 2029/7/1 | |

| 銘柄 | | 当 期 末 | | | | 償還年月日 |
|------|--------------------------|-------|------|-------|--------|------------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | | % | 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) | | | | | |
| | SLM CORP | 6.125 | 525 | 569 | 61,861 | 2024/3/25 |
| | SM ENERGY CO | 5.625 | 50 | 44 | 4,875 | 2025/6/1 |
| | SOLERA LLC / SOLERA FINA | 10.5 | 200 | 212 | 23,077 | 2024/3/1 |
| | SONIC AUTOMOTIVE INC | 6.125 | 175 | 182 | 19,819 | 2027/3/15 |
| | SOUTHWESTERN ENERGY CO | 6.2 | 63 | 53 | 5,815 | 2025/1/23 |
| | SPECTRUM BRANDS INC | 5.0 | 50 | 51 | 5,570 | 2029/10/1 |
| | SPEEDWAY MOT/SPEEDWAY FD | 4.875 | 50 | 50 | 5,443 | 2027/11/1 |
| | SPRINGLEAF FINANCE CORP | 8.25 | 175 | 203 | 22,148 | 2023/10/1 |
| | SPRINGLEAF FINANCE CORP | 6.875 | 225 | 258 | 28,100 | 2025/3/15 |
| | SPRINGLEAF FINANCE CORP | 7.125 | 400 | 464 | 50,417 | 2026/3/15 |
| | SPRINGLEAF FINANCE CORP | 6.625 | 325 | 364 | 39,580 | 2028/1/15 |
| | SPRINGLEAF FINANCE CORP | 5.375 | 50 | 52 | 5,674 | 2029/11/15 |
| | SPRINT CAPITAL CORP | 8.75 | 775 | 915 | 99,422 | 2032/3/15 |
| | SPRINT COMMUNICATIONS | 9.25 | 175 | 200 | 21,766 | 2022/4/15 |
| | SPRINT COMMUNICATIONS | 6.0 | 25 | 26 | 2,866 | 2022/11/15 |
| | SPRINT CORP | 7.875 | 375 | 410 | 44,593 | 2023/9/15 |
| | SPRINT CORP | 7.625 | 75 | 81 | 8,862 | 2026/3/1 |
| | SPX FLOW INC | 5.625 | 100 | 104 | 11,366 | 2024/8/15 |
| | SPX FLOW INC | 5.875 | 100 | 105 | 11,474 | 2026/8/15 |
| | SRC ENERGY INC | 6.25 | 50 | 49 | 5,429 | 2025/12/1 |
| | SS&C TECHNOLOGIES INC | 5.5 | 350 | 376 | 40,836 | 2027/9/30 |
| | STANDARD INDUSTRIES INC | 5.5 | 25 | 25 | 2,772 | 2023/2/15 |
| | STANDARD INDUSTRIES INC | 4.75 | 50 | 51 | 5,591 | 2028/1/15 |
| | STAPLES INC | 7.5 | 150 | 156 | 17,002 | 2026/4/15 |
| | STAPLES INC | 10.75 | 250 | 260 | 28,269 | 2027/4/15 |
| | STAR MERGER SUB INC | 6.875 | 75 | 82 | 8,913 | 2026/8/15 |
| | STAR MERGER SUB INC | 10.25 | 325 | 366 | 39,788 | 2027/2/15 |
| | STARS GRP HLDS/STARS GRP | 7.0 | 75 | 81 | 8,851 | 2026/7/15 |
| | STEVENS HOLDING CO INC | 6.125 | 75 | 81 | 8,880 | 2026/10/1 |
| | SUBURBAN PROPANE PARTNRS | 5.5 | 300 | 307 | 33,394 | 2024/6/1 |
| | SUMMIT MATERIALS LLC/FIN | 5.125 | 50 | 51 | 5,584 | 2025/6/1 |
| | SUMMIT MATERIALS LLC/FIN | 6.5 | 50 | 54 | 5,866 | 2027/3/15 |
| | SUMMIT MID HLDS LLC / FI | 5.5 | 225 | 194 | 21,128 | 2022/8/15 |
| | SUMMIT MID HLDS LLC / FI | 5.75 | 75 | 56 | 6,132 | 2025/4/15 |
| | SUMMIT MIDSTREAM PARTNER | 9.5 | 100 | 55 | 6,035 | 2066/6/15 |
| | SUNEDISON INC ESCROW | — | 250 | — | — | 2022/4/1 |
| | SUNOCO LP/FINANCE CORP | 4.875 | 225 | 230 | 25,025 | 2023/1/15 |
| | SUNOCO LP/FINANCE CORP | 5.5 | 25 | 26 | 2,824 | 2026/2/15 |
| | SUNOCO LP/FINANCE CORP | 6.0 | 175 | 185 | 20,189 | 2027/4/15 |
| | T-MOBILE USA INC | 4.0 | 125 | 128 | 13,999 | 2022/4/15 |
| | T-MOBILE USA INC | 6.0 | 75 | 76 | 8,318 | 2023/3/1 |
| | T-MOBILE USA INC | 6.0 | 100 | 104 | 11,344 | 2024/4/15 |
| | T-MOBILE USA INC | 6.375 | 150 | 156 | 16,989 | 2025/3/1 |
| | T-MOBILE USA INC | 5.125 | 125 | 129 | 14,066 | 2025/4/15 |
| | T-MOBILE USA INC | 4.5 | 50 | 51 | 5,596 | 2026/2/1 |
| | T-MOBILE USA INC | 4.75 | 225 | 237 | 25,810 | 2028/2/1 |
| | TALEN ENERGY SUPPLY LLC | 10.5 | 75 | 63 | 6,901 | 2026/1/15 |

| 銘柄 | 柄 | 当 期 末 | | | | 償還年月日 | |
|------|-------------------------|--------------------------|-------|-------|--------|------------|------------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | TALEN ENERGY SUPPLY LLC | 7.25 | 25 | 25 | 2,775 | 2027/5/15 |
| | | TALEN ENERGY SUPPLY LLC | 6.625 | 75 | 73 | 7,989 | 2028/1/15 |
| | | TALLGRASS NRG PRTRN/FIN | 4.75 | 75 | 72 | 7,910 | 2023/10/1 |
| | | TALLGRASS NRG PRTRN/FIN | 5.5 | 100 | 97 | 10,642 | 2024/9/15 |
| | | TARGA RESOURCES PARTNERS | 4.25 | 175 | 177 | 19,242 | 2023/11/15 |
| | | TARGA RESOURCES PARTNERS | 5.125 | 75 | 77 | 8,409 | 2025/2/1 |
| | | TARGA RESOURCES PARTNERS | 6.5 | 50 | 53 | 5,850 | 2027/7/15 |
| | | TARGA RESOURCES PARTNERS | 5.0 | 225 | 224 | 24,378 | 2028/1/15 |
| | | TARGA RESOURCES PARTNERS | 6.875 | 225 | 245 | 26,706 | 2029/1/15 |
| | | TARGA RESOURCES PARTNERS | 5.5 | 100 | 100 | 10,955 | 2030/3/1 |
| | | TASEKO MINES LTD | 8.75 | 250 | 212 | 23,085 | 2022/6/15 |
| | | TAYLOR MORRISON COMM | 5.75 | 100 | 107 | 11,705 | 2028/1/15 |
| | | TECK RESOURCES LIMITED | 4.5 | 75 | 76 | 8,269 | 2021/1/15 |
| | | TECK RESOURCES LIMITED | 5.4 | 50 | 51 | 5,571 | 2043/2/1 |
| | | TEGNA INC | 5.0 | 150 | 151 | 16,432 | 2029/9/15 |
| | | TELECOM ITALIA CAPITAL | 6.0 | 250 | 268 | 29,140 | 2034/9/30 |
| | | TELECOM ITALIA CAPITAL | 7.2 | 25 | 29 | 3,179 | 2036/7/18 |
| | | TELESAT CANADA/TELESAT L | 4.875 | 75 | 76 | 8,278 | 2027/6/1 |
| | | TELESAT CANADA/TELESAT L | 6.5 | 75 | 77 | 8,420 | 2027/10/15 |
| | | TEMPO ACQUISITION LLC/FI | 6.75 | 275 | 282 | 30,685 | 2025/6/1 |
| | | TENET HEALTHCARE CORP | 6.75 | 200 | 219 | 23,783 | 2023/6/15 |
| | | TENET HEALTHCARE CORP | 4.625 | 200 | 207 | 22,486 | 2024/7/15 |
| | | TENET HEALTHCARE CORP | 4.625 | 75 | 77 | 8,470 | 2024/9/1 |
| | | TENET HEALTHCARE CORP | 4.875 | 275 | 287 | 31,171 | 2026/1/1 |
| | | TENET HEALTHCARE CORP | 6.25 | 25 | 26 | 2,925 | 2027/2/1 |
| | | TENET HEALTHCARE CORP | 5.125 | 275 | 288 | 31,313 | 2027/11/1 |
| | | TENNANT CO | 5.625 | 100 | 104 | 11,366 | 2025/5/1 |
| | | TENNECO INC | 5.375 | 225 | 204 | 22,230 | 2024/12/15 |
| | | TENNECO INC | 5.0 | 25 | 21 | 2,351 | 2026/7/15 |
| | | TERRAFORM POWER OPERATIN | 4.25 | 75 | 76 | 8,358 | 2023/1/31 |
| | | TERRAFORM POWER OPERATIN | 4.75 | 125 | 126 | 13,727 | 2030/1/15 |
| | | TESLA INC | 5.3 | 525 | 505 | 54,947 | 2025/8/15 |
| | | TEXAS COMPETITIVE ESCROW | 11.5 | 225 | 0.5625 | 61 | 2020/10/1 |
| | | TITAN INTERNATIONAL INC | 6.5 | 200 | 166 | 18,090 | 2023/11/30 |
| | | TMS INTERNATIONAL CORP | 7.25 | 100 | 85 | 9,262 | 2025/8/15 |
| | | TOPBUILD ESCROW CORP | 5.625 | 150 | 157 | 17,110 | 2026/5/1 |
| | | TOPS HOLDING II ESCROW | — | 307 | — | — | 2022/6/15 |
| | | TOWNSQUARE MEDIA INC | 6.5 | 250 | 251 | 27,364 | 2023/4/1 |
| | | TPC GROUP INC | 10.5 | 150 | 151 | 16,452 | 2024/8/1 |
| | | TRANSDIGM INC | 6.5 | 175 | 182 | 19,836 | 2025/5/15 |
| | TRANSDIGM INC | 6.25 | 200 | 216 | 23,473 | 2026/3/15 | |
| | TRANSDIGM INC | 7.5 | 200 | 216 | 23,562 | 2027/3/15 | |
| | TRANSDIGM INC | 5.5 | 650 | 653 | 70,987 | 2027/11/15 | |
| | TRANSDIGM UK HOLDINGS | 6.875 | 200 | 212 | 23,042 | 2026/5/15 | |
| | TRANSMONTAIGE PARTNERS | 6.125 | 100 | 95 | 10,421 | 2026/2/15 | |
| | TRANSOCEAN GUARDIAN LTD | 5.875 | 22 | 22 | 2,446 | 2024/1/15 | |
| | TRANSOCEAN INC | 5.8 | 100 | 95 | 10,347 | 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 | |
| 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) | | | | | |
| | TRANSOCEAN INC | 9.0 | 200 | 206 | 22,371 | 2023/7/15 |
| | TRANSOCEAN INC | 7.25 | 25 | 23 | 2,525 | 2025/11/1 |
| | TRANSOCEAN INC | 7.5 | 75 | 68 | 7,436 | 2026/1/15 |
| | TRANSOCEAN PONTUS LTD | 6.125 | 66 | 67 | 7,357 | 2025/8/1 |
| | TRANSOCEAN POSEIDON | 6.875 | 50 | 51 | 5,578 | 2027/2/1 |
| | TRANSOCEAN SEDCO FOREX | 7.5 | 100 | 69 | 7,520 | 2031/4/15 |
| | TRANSOCEAN SENTRY LTD | 5.375 | 75 | 75 | 8,185 | 2023/5/15 |
| | TRI POINTE GROUP INC | 5.25 | 150 | 155 | 16,939 | 2027/6/1 |
| | TRI POINTE HOLDINGS INC | 5.875 | 250 | 270 | 29,401 | 2024/6/15 |
| | TRIANGLE USA PETROLEUM | — | 125 | — | — | 2022/7/15 |
| | TRIDENT MERGER SUB INC | 6.625 | 75 | 66 | 7,211 | 2025/11/1 |
| | TRIDENT TPI HOLDINGS INC | 9.25 | 100 | 94 | 10,294 | 2024/8/1 |
| | TRINSEO OP / TRINSEO FIN | 5.375 | 150 | 151 | 16,444 | 2025/9/1 |
| | TRIUMPH GROUP INC | 6.25 | 50 | 52 | 5,725 | 2024/9/15 |
| | TRIUMPH GROUP INC | 7.75 | 100 | 104 | 11,380 | 2025/8/15 |
| | TRIVIUM PACKAGING FIN | 5.5 | 200 | 210 | 22,901 | 2026/8/15 |
| | TRONOX FINANCE PLC | 5.75 | 200 | 200 | 21,783 | 2025/10/1 |
| | TULLOW OIL PLC | 6.25 | 200 | 200 | 21,779 | 2022/4/15 |
| | TULLOW OIL PLC | 7.0 | 200 | 199 | 21,632 | 2025/3/1 |
| | TWIN RIVER WORLDWIDE HLD | 6.75 | 50 | 51 | 5,581 | 2027/6/1 |
| | TWITTER INC | 3.875 | 50 | 50 | 5,430 | 2027/12/15 |
| | UBER TECHNOLOGIES INC | 7.5 | 75 | 78 | 8,491 | 2023/11/1 |
| | UBER TECHNOLOGIES INC | 7.5 | 50 | 50 | 5,442 | 2027/9/15 |
| | UNITED RENTALS NORTH AM | 5.875 | 75 | 80 | 8,760 | 2026/9/15 |
| | UNITED RENTALS NORTH AM | 6.5 | 25 | 27 | 2,988 | 2026/12/15 |
| | UNITED RENTALS NORTH AM | 3.875 | 50 | 50 | 5,497 | 2027/11/15 |
| | UNITED STATES STEEL CORP | 6.25 | 125 | 109 | 11,844 | 2026/3/15 |
| | UNITI GROUP/CSL CAPITAL | 7.125 | 125 | 103 | 11,233 | 2024/12/15 |
| | UNIVAR SOLUTIONS USA INC | 5.125 | 100 | 102 | 11,131 | 2027/12/1 |
| | UNIVISION COMMUNICATIONS | 6.75 | 24 | 24 | 2,649 | 2022/9/15 |
| | UNIVISION COMMUNICATIONS | 5.125 | 175 | 169 | 18,431 | 2025/2/15 |
| | UPC HOLDING BV | 5.5 | 200 | 202 | 21,987 | 2028/1/15 |
| | UPCB FINANCE IV LTD | 5.375 | 200 | 205 | 22,369 | 2025/1/15 |
| | US AIRWAYS 2012-2B PTT | 6.75 | 67 | 70 | 7,697 | 2021/6/3 |
| | US CONCRETE INC | 6.375 | 75 | 78 | 8,501 | 2024/6/1 |
| | USA COM PART/USA COM FIN | 6.875 | 175 | 179 | 19,515 | 2026/4/1 |
| | USA COM PART/USA COM FIN | 6.875 | 125 | 126 | 13,761 | 2027/9/1 |
| | USI INC | 6.875 | 175 | 176 | 19,194 | 2025/5/1 |
| | VALEANT PHARMACEUTICALS | 5.5 | 16 | 16 | 1,748 | 2023/3/1 |
| | VALEANT PHARMACEUTICALS | 9.0 | 725 | 826 | 89,757 | 2025/12/15 |
| | VECTOR GROUP LTD | 6.125 | 50 | 48 | 5,226 | 2025/2/1 |
| | VECTOR GROUP LTD | 10.5 | 175 | 179 | 19,524 | 2026/11/1 |
| | VERITAS US INC/BERMUDA L | 10.5 | 200 | 185 | 20,160 | 2024/2/1 |
| | VERSCEND HOLDING CORP | 9.75 | 150 | 163 | 17,776 | 2026/8/15 |
| | VERTIV INT HOLD CORP | 12.0 | 575 | 576 | 62,620 | 2022/2/15 |
| | VICI PROPERTIES / NOTE | 4.25 | 75 | 77 | 8,368 | 2026/12/1 |
| | VICI PROPERTIES / NOTE | 4.625 | 50 | 52 | 5,647 | 2029/12/1 |

| 銘 | 柄 | 当 期 末 | | | | 償還年月日 |
|------|--------------------------|-------|------|-------|------------|------------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| アメリカ | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| | 普通社債券 (含む投資法人債券) | | | | | |
| | VIKING CRUISES LTD | 6.25 | 100 | 104 | 11,326 | 2025/5/15 |
| | VIKING CRUISES LTD | 5.875 | 125 | 134 | 14,607 | 2027/9/15 |
| | VINE OIL & GAS LP / FIN | 8.75 | 225 | 92 | 10,097 | 2023/4/15 |
| | VIPER ENERGY PARTNERS LP | 5.375 | 175 | 182 | 19,860 | 2027/11/1 |
| | VIRGIN AUSTRALIA HOLDING | 8.125 | 50 | 49 | 5,382 | 2024/11/15 |
| | VISTAJET MALTA/XO MGMT | 10.5 | 125 | 120 | 13,065 | 2024/6/1 |
| | VISTRA OPERATIONS CO LLC | 3.55 | 150 | 151 | 16,416 | 2024/7/15 |
| | VISTRA OPERATIONS CO LLC | 5.625 | 75 | 78 | 8,571 | 2027/2/15 |
| | VISTRA OPERATIONS CO LLC | 5.0 | 275 | 288 | 31,341 | 2027/7/31 |
| | VISTRA OPERATIONS CO LLC | 4.3 | 100 | 101 | 11,045 | 2029/7/15 |
| | VODAFONE GROUP PLC | 7.0 | 105 | 121 | 13,235 | 2079/4/4 |
| | WABASH NATIONAL CORP | 5.5 | 100 | 99 | 10,769 | 2025/10/1 |
| | WARRIOR MET COAL LLC | 8.0 | 62 | 62 | 6,775 | 2024/11/1 |
| | WEATHERFORD BERMUDA | — | 75 | 19 | 2,158 | 2038/3/15 |
| | WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN | 6.0 | 250 | 251 | 27,297 | 2023/2/1 |
| | WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN | 6.625 | 175 | 180 | 19,630 | 2025/8/15 |
| | WELLCARE HEALTH PLANS | 5.375 | 125 | 134 | 14,552 | 2026/8/15 |
| | WERNER FINCO LP/INC | 8.75 | 300 | 270 | 29,416 | 2025/7/15 |
| | WEST STREET MERGER SUB | 6.375 | 225 | 218 | 23,762 | 2025/9/1 |
| | WESTERN DIGITAL CORP | 4.75 | 75 | 77 | 8,415 | 2026/2/15 |
| | WHITING PETROLEUM CORP | 6.625 | 75 | 44 | 4,866 | 2026/1/15 |
| | WILDHORSE RESOURCE DEVEL | 6.875 | 250 | 239 | 25,995 | 2025/2/1 |
| | WILLIAM LYON HOMES INC | 7.0 | 14 | 14 | 1,523 | 2022/8/15 |
| | WILLIAM LYON HOMES INC | 6.0 | 100 | 104 | 11,366 | 2023/9/1 |
| | WILLIAM LYON HOMES INC | 5.875 | 200 | 207 | 22,498 | 2025/1/31 |
| | WILLIAM LYON HOMES INC | 6.625 | 75 | 80 | 8,779 | 2027/7/15 |
| | WILLIAMS COMPANIES INC | 3.7 | 100 | 103 | 11,220 | 2023/1/15 |
| | WILLIAMS COS INC | 7.875 | 148 | 161 | 17,548 | 2021/9/1 |
| | WILLIAMS SCOTSMAN INTL | 6.875 | 175 | 184 | 20,081 | 2023/8/15 |
| | WINDSTREAM SRVC / FIN | — | 87 | 83 | 9,022 | 2025/10/31 |
| | WMG ACQUISITION CORP | 5.0 | 75 | 77 | 8,369 | 2023/8/1 |
| | WMG ACQUISITION CORP | 5.5 | 100 | 105 | 11,461 | 2026/4/15 |
| | WPX ENERGY INC | 8.25 | 75 | 84 | 9,166 | 2023/8/1 |
| | WPX ENERGY INC | 5.25 | 75 | 75 | 8,206 | 2027/10/15 |
| | WYNN LAS VEGAS LLC/CORP | 5.25 | 200 | 210 | 22,893 | 2027/5/15 |
| | WYNN MACAU LTD | 4.875 | 200 | 204 | 22,208 | 2024/10/1 |
| | WYNN RESORTS FINANCE LLC | 5.125 | 75 | 79 | 8,648 | 2029/10/1 |
| | XPLORNET COMMUNICATIONS | 9.625 | 123 | 123 | 13,399 | 2022/6/1 |
| | XPO LOGISTICS INC | 6.5 | 81 | 82 | 8,967 | 2022/6/15 |
| | XPO LOGISTICS INC | 6.125 | 85 | 87 | 9,553 | 2023/9/1 |
| | YUM! BRANDS INC | 4.75 | 125 | 130 | 14,187 | 2030/1/15 |
| | ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP | 6.0 | 200 | 205 | 22,337 | 2023/4/1 |
| | ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP | 6.375 | 25 | 25 | 2,808 | 2025/5/15 |
| | ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP | 5.75 | 425 | 436 | 47,380 | 2027/1/15 |
| | ZIGGO BOND CO BV | 6.0 | 350 | 366 | 39,808 | 2027/1/15 |
| 合 | 計 | | | | 13,129,495 | |

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 評価額が「—」となっている銘柄は、評価を計上しておりません。

外国その他有価証券

(A) 外国貸付債権

| 区 分 | 当 期 末 | | |
|----------------|---------------|---------------|----------|
| | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | 比 率 |
| (アメリカ) 貸付債権 | 千米ドル 6,310 | 千円 685,308 | % 4.7 |
| 合 計 | 6,310 | 685,308 | 4.7 |

*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 | 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 | | | | | |
| 貸付債権 | | | | | |
| BOSTON GENERATING TRM 2L | 0.0 | 1,357 | 0 | 0 | 2014/6/21 |
| GLOBAL AVIATION 2ND LIEN | 0.0 | 276 | 0 | 0 | 2022/8/13 |
| WINDSTREAM SERVICES TRM | 4.21 | 75 | 74 | 8,119 | 2021/2/26 |
| CALIFORNIA RESOURCES TRM | 12.07663 | 50 | 28 | 3,137 | 2021/12/31 |
| PRISO ACQUISTI TL B | 4.859 | 166 | 161 | 17,498 | 2022/5/1 |
| LIFE TIME FITNESS #1 B | 4.65863 | 387 | 388 | 42,218 | 2022/6/10 |
| LIFE TIME FITNESS TL B10 | 4.45163 | 0.992 | 0.994 | 107 | 2022/6/10 |
| ASURION(LONESTAR) B4 IRL | 4.70163 | 203 | 204 | 22,208 | 2022/8/4 |
| GENWORTH HOLDING INI TRM | 6.208 | 73 | 73 | 8,007 | 2023/2/28 |
| ALERIS INTERNATI INI TRM | 6.45163 | 123 | 123 | 13,410 | 2023/4/15 |
| WESTERN DIG US TRM B-4 | 3.45163 | 72 | 72 | 7,888 | 2023/4/29 |
| MULTIPLAN INITIAL TL | 4.85438 | 155 | 148 | 16,092 | 2023/6/7 |
| CENGAGE LERNNG ACQS B TL | 5.95163 | 124 | 115 | 12,547 | 2023/6/7 |
| CITGO PETROLEUM TRM B | 8.70163 | 125 | 126 | 13,710 | 2023/8/1 |
| BIG RIVER STEEL TL | 7.10438 | 48 | 48 | 5,248 | 2023/8/15 |
| UFC TRM 1ST LIEN | 4.96 | 147 | 148 | 16,101 | 2023/8/18 |
| BOYD GMNG REFINCNG TL B | 3.83775 | 45 | 45 | 4,954 | 2023/9/15 |
| GOLDEN NUGGET TRM B | 4.67713 | 60 | 60 | 6,571 | 2023/10/4 |
| GOLDEN NUGGET TRM B02 | 4.71588 | 53 | 53 | 5,804 | 2023/10/4 |
| GOLDEN NUGGET TRM B09 | 4.45163 | 5 | 5 | 633 | 2023/10/4 |
| HILTON WORLDWIDE B2 TRM | 3.57275 | 50 | 50 | 5,459 | 2026/6/22 |
| ASURION REPLACE B6 TRM | 4.70163 | 94 | 95 | 10,321 | 2023/11/3 |
| RADIATE CLOSING DATE TL | 4.70163 | 121 | 121 | 13,224 | 2023/12/8 |
| FLEX ACQUISITION INI TRM | 5.09863 | 129 | 127 | 13,794 | 2023/12/16 |
| FLEX ACQUISITION TRM 03 | 4.69113 | 2 | 2 | 252 | 2023/12/16 |
| PARKER DRILLING 2ND | 11.0 | 17 | 17 | 1,864 | 2024/3/26 |
| MAUSER PACKAGING TL | 5.23425 | 242 | 237 | 25,804 | 2024/4/3 |
| MAUSER PACKAGING TL 10 | 5.23425 | 0.622 | 0.609 | 66 | 2024/4/3 |
| CAESARS ENTERTIMNT TRM B | 3.70163 | 163 | 163 | 17,759 | 2024/4/3 |
| AIR METHODS CORP TRM | 5.60438 | 96 | 79 | 8,674 | 2024/4/12 |
| RHP HOTEL PROP B TRM NEW | 3.71 | 76 | 77 | 8,384 | 2024/5/11 |
| UNITED SITE INI TRM 1L | 5.94975 | 98 | 97 | 10,625 | 2024/8/25 |

| 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 | | | | | |
| | SERTA SIMMONS TRM 2L | 9.72163 | 166 | 46 | 5,015 | 2024/10/21 |
| | NAVISTAR B TRM | 5.27 | 171 | 169 | 18,436 | 2024/11/24 |
| | GATEWAY CASINOS INI TRM | 5.10438 | 148 | 146 | 15,892 | 2025/3/13 |
| | SS&C TECHNOLOGIES TL B-3 | 3.95163 | 28 | 29 | 3,158 | 2025/4/16 |
| | SS&C TECHNOLOGIES TL B-4 | 3.95163 | 18 | 18 | 2,056 | 2025/4/16 |
| | HUB INTERNATIONAL TL | 4.68963 | 123 | 122 | 13,258 | 2025/4/25 |
| | HUB INTERNATIONAL TL07 | 4.64763 | 0.312 | 0.309 | 33 | 2025/4/25 |
| | HUB INTERNATION 2019 IRL | 5.90263 | 225 | 225 | 24,514 | 2025/4/25 |
| | CONSOLIDATED INITIAL TRM | 4.54725 | 172 | 165 | 18,016 | 2025/5/7 |
| | FOUNDATION BUILDING B TL | 4.70163 | 124 | 124 | 13,498 | 2025/5/11 |
| | NATIONAL INTERGOV TRM | 5.85438 | 173 | 173 | 18,821 | 2025/5/23 |
| | KEANE GROUP INITIAL TRM | 5.5 | 49 | 46 | 5,031 | 2025/5/18 |
| | ALTRA INDUSTRIAL TL | 3.70163 | 67 | 67 | 7,325 | 2025/9/26 |
| | UNIFRAX USD TERM LOAN | 5.85438 | 49 | 40 | 4,446 | 2025/11/5 |
| | VISTRA ENERGY 2018 IRL#1 | 3.45163 | 150 | 150 | 16,372 | 2025/12/31 |
| | VISTRA ENERGY 2018 IRL#2 | 3.51538 | 35 | 35 | 3,905 | 2025/12/31 |
| | NUMERICABLE \$ TLB13 IRL | 5.76538 | 371 | 369 | 40,099 | 2026/8/14 |
| | DUN AND BRDST INITIAL TL | 6.6995 | 50 | 50 | 5,477 | 2026/2/6 |
| | PRAIRIE ECI ACQUIOR TRM | 6.85438 | 73 | 70 | 7,617 | 2026/3/7 |
| | PANTHER BF AGGRE 2ND TLB | 5.20163 | 250 | 251 | 27,268 | 2026/3/18 |
| | STAPLES 2019 RFNIG B1 TL | 6.69113 | 149 | 148 | 16,097 | 2026/4/9 |
| | IAA SPINCO TRM B | 4.0 | 48 | 48 | 5,307 | 2026/5/22 |
| | MRO HOLDINGS INITIAL TRM | 7.10438 | 69 | 68 | 7,425 | 2026/6/4 |
| | MRO HOLDINGS INI TL02 | 7.10438 | 20 | 20 | 2,194 | 2026/6/4 |
| | MRO HOLDINGS INI TL03 | 7.10438 | 10 | 9 | 1,077 | 2026/6/4 |
| | NEXSTAR BROADCAST TRM B4 | 4.45163 | 150 | 150 | 16,371 | 2026/7/15 |
| | SINCLAIR TELEVI TRM B-2b | 4.27 | 75 | 75 | 8,157 | 2026/9/30 |
| | DIAMOND SPORTS B TRM | 4.96 | 75 | 74 | 8,114 | 2026/8/24 |
| | NASCAR Initial TL | 4.5125 | 119 | 120 | 13,115 | 2026/7/26 |
| | CLEAR CHANNEL OUTD TRM B | 5.20163 | 75 | 75 | 8,179 | 2026/8/9 |
| | MOTION FINCO INITIAL TL | 0.0 | 44 | 44 | 4,833 | 2026/10/17 |
| | MOTION FINCO LLC DD TL | 0.0 | 5 | 5 | 635 | 2026/10/17 |
| | CAMELOT FINANCE TRM | 0.0 | 100 | 100 | 10,900 | 2026/10/30 |
| | BURGER KING CORP TL B4#1 | 3.45163 | 111 | 111 | 12,161 | 2026/11/19 |
| 合 | 計 | | | | 685,308 | |

*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いません。

○投資信託財産の構成

(2019年12月9日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|----------------|--------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株式 | 千円 91,814 | % 0.6 |
| 新株予約権証券 | 389 | 0.0 |
| 新株予約権付社債(転換社債) | 6,798 | 0.0 |
| 公社債 | 13,122,697 | 89.4 |
| 貸付債権 | 685,308 | 4.7 |
| コール・ローン等、その他 | 775,555 | 5.3 |
| 投資信託財産総額 | 14,682,561 | 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(14,467,085千円)の投資信託財産総額(14,682,561千円)に対する比率は98.5%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=108.60円。

○特定資産の価格等の調査

調査依頼を行った取引は2018年12月5日から2019年12月3日までの間で金銭債権(貸付債権)129件でした。これらの金銭債権(貸付債権)について、投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、金銭債権の債務者、額面、担保の設定状況、約定価格その他の当該金銭債権(貸付債権)の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年12月9日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|------------------|
| (A) 資産 | 14,802,010,238 円 |
| コール・ローン等 | 411,723,137 |
| 株式(評価額) | 91,814,566 |
| 新株予約権証券(評価額) | 389,268 |
| 公社債(評価額) | 13,129,495,710 |
| 貸付債権 | 685,308,632 |
| 未収入金 | 268,207,659 |
| 未収配当金 | 117 |
| 未収利息 | 207,377,181 |
| 前払費用 | 7,693,968 |
| (B) 負債 | 316,118,698 |
| 未払金 | 217,918,656 |
| 未払解約金 | 98,200,000 |
| 未払利息 | 42 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 14,485,891,540 |
| 元本 | 5,820,464,534 |
| 次期繰越損益金 | 8,665,427,006 |
| (D) 受益権総口数 | 5,820,464,534口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 24,888円 |

(注) 期首元本額は6,943,361,299円、期中追加設定元本額は179,826,222円、期中一部解約元本額は1,302,722,987円、1口当たり純資産額は2,4888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 3,341,122,294円
- ・ノムラ・グローバル・オールスターズ 904,393,290円
- ・野村米国好利回り社債投信 Cコース 759,548,361円
- ・野村米国好利回り社債投信 Bコース 516,708,695円
- ・野村米国好利回り社債投信 Aコース 276,275,395円
- ・野村オールウェザー・ファクターアロケーションファンド (非課税適格機関投資家専用) 22,416,499円

○損益の状況 (2018年12月11日～2019年12月9日)

| 項目 | 当期 |
|------------------|-----------------|
| (A) 配当等収益 | 1,001,805,490 円 |
| 受取配当金 | 1,513,759 |
| 受取利息 | 979,170,766 |
| その他収益金 | 21,209,116 |
| 支払利息 | △ 88,151 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 104,777,634 |
| 売買益 | 1,220,658,218 |
| 売買損 | △1,325,435,852 |
| (C) 保管費用等 | △ 16,099,181 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 880,928,675 |
| (E) 前期繰越損益金 | 9,361,801,566 |
| (F) 追加信託差損益金 | 247,973,778 |
| (G) 解約差損益金 | △1,825,277,013 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 8,665,427,006 |
| 次期繰越損益金(H) | 8,665,427,006 |

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

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

<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お願いいたします。

(2019年12月9日現在)

| 年 月 | 日 |
|----------|-------|
| 2019年12月 | 25 |
| 2020年1月 | 20 |
| 2月 | 17 |
| 3月 | — |
| 4月 | 10 |
| 5月 | 25 |
| 6月 | — |
| 7月 | 3 |
| 8月 | — |
| 9月 | 7 |
| 10月 | 12 |
| 11月 | 11、26 |
| 12月 | 25 |

※2020年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情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。