

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型） 高利回り社債オープン（年1回決算型）

運用報告書(全体版)

第8期（決算日2020年11月5日）

作成対象期間（2019年11月6日～2020年11月5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。

	為替ヘッジあり	為替ヘッジなし
商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2013年6月28日から2028年11月6日までです。	
運用方針	中長期的に、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積極的な運用を行うことを基本とします。 高利回り社債オープン 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）に実質的な投資を行います。ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行うことにより、信用リスクのコントロールを行います。ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。	
	実質組入外貨建て資産については、原則として為替予約を活用し、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	為替ヘッジあり／ 為替ヘッジなし	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、債券に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	米国ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。なお、米国ドル建て以外のハイ・イールド・ボンドに投資する場合があります。
主な投資制限	為替ヘッジあり／ 為替ヘッジなし	外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。 株式への投資は優先証券のうち株券等の性質を有するものまたは転換社債を転換したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 配 分	み 騰 落 率	期 騰 落 率	期 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
4期(2016年11月7日)	10,828	0	5.2	116.37	7.6	89.8	—	159
5期(2017年11月6日)	11,655	0	7.6	125.78	8.1	98.9	—	502
6期(2018年11月5日)	11,447	0	△1.8	124.11	△1.3	96.8	—	379
7期(2019年11月5日)	11,386	0	△0.5	130.93	5.5	96.3	—	383
8期(2020年11月5日)	11,372	0	△0.1	133.91	2.3	93.2	—	411

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

参考指数（＝ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円ヘッジベース））は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, 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。

*参考指数は設定時を100として指数化しています。

*名称変更しております（旧名称はICE BofAML US High Yield, Cash Pay, Constrained Index）。

（出所）ブルームバーグ、（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		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期首)	円	%		%	%	%
2019年11月5日	11,386	—	130.93	—	96.3	—
11月末	11,348	△0.3	130.59	△0.3	97.5	—
12月末	11,555	1.5	132.96	1.6	96.4	—
2020年1月末	11,519	1.2	132.70	1.4	95.3	—
2月末	11,395	0.1	131.34	0.3	97.2	—
3月末	9,810	△13.8	114.23	△12.8	91.6	—
4月末	10,119	△11.1	118.72	△9.3	92.9	—
5月末	10,585	△7.0	124.53	△4.9	95.5	—
6月末	10,651	△6.5	125.49	△4.2	95.2	—
7月末	11,100	△2.5	131.21	0.2	93.7	—
8月末	11,287	△0.9	132.66	1.3	95.7	—
9月末	11,144	△2.1	130.89	△0.0	95.6	—
10月末	11,207	△1.6	131.88	0.7	94.4	—
(期末)						
2020年11月5日	11,372	△0.1	133.91	2.3	93.2	—

*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<高利回り社債オープン（年1回決算型）>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 配 分	み 騰 落 率	期 騰 落 率	期 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
4期(2016年11月7日)	11,671	0	△ 8.6	125.40	△ 6.9	88.7	—	244
5期(2017年11月6日)	14,079	0	20.6	151.81	21.1	95.3	—	482
6期(2018年11月5日)	13,990	0	△ 0.6	151.81	△ 0.0	95.0	—	291
7期(2019年11月5日)	13,798	0	△ 1.4	158.38	4.3	94.6	—	266
8期(2020年11月5日)	13,498	0	△ 2.2	157.46	△ 0.6	94.8	—	263

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

参考指数（=ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円換算ベース））は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, 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。

*参考指数は設定時を100として指数化しています。

*名称変更しております（旧名称はICE BofAML US High Yield, Cash Pay, Constrained Index）。

（出所）ブルームバーグ、（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		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期首)	円	%		%	%	%
2019年11月5日	13,798	—	158.38	—	94.6	—
11月末	13,867	0.5	159.32	0.6	95.6	—
12月末	14,149	2.5	162.60	2.7	95.5	—
2020年1月末	14,073	2.0	161.91	2.2	94.7	—
2月末	13,992	1.4	161.05	1.7	96.2	—
3月末	12,048	△12.7	139.54	△11.9	92.7	—
4月末	12,253	△11.2	142.69	△ 9.9	95.0	—
5月末	12,898	△ 6.5	150.66	△ 4.9	94.8	—
6月末	13,025	△ 5.6	152.18	△ 3.9	95.2	—
7月末	13,202	△ 4.3	154.54	△ 2.4	94.9	—
8月末	13,525	△ 2.0	157.44	△ 0.6	95.9	—
9月末	13,403	△ 2.9	156.06	△ 1.5	95.8	—
10月末	13,336	△ 3.3	155.52	△ 1.8	95.2	—
(期末)						
2020年11月5日	13,498	△ 2.2	157.46	△ 0.6	94.8	—

*騰落率は期首比です。

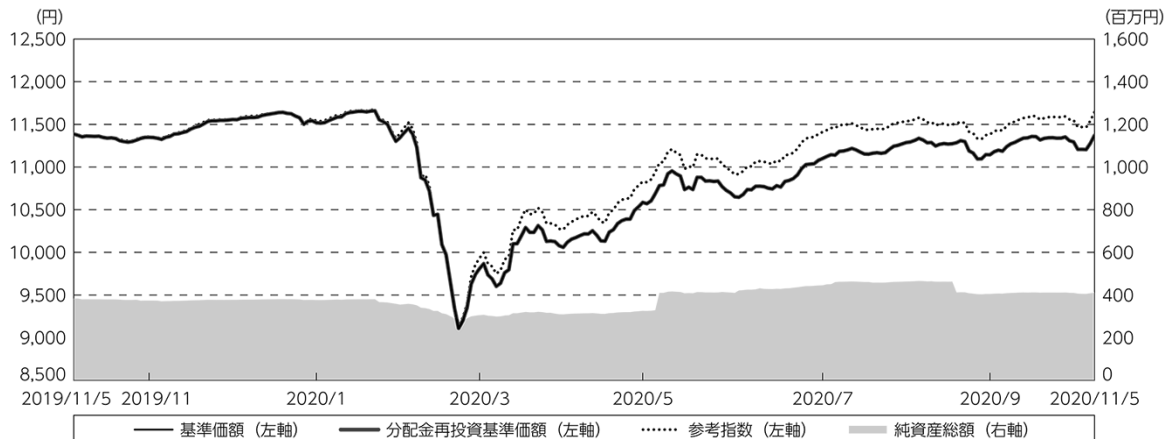
*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：11,386円

期末：11,372円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 0.1%（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11月5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) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円ヘッジベース）です。参考指数は、作成期首（2019年11月5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11,386円から当作成期末には11,372円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・2020年年初に新型コロナウイルスの感染拡大を受けてハイ・イールド債券市場が下落したこと
- ・新型コロナウイルスの感染拡大に伴う景気後退に対応するため財政および金融支援が行われたことでハイ・イールド債券市場が反発したこと

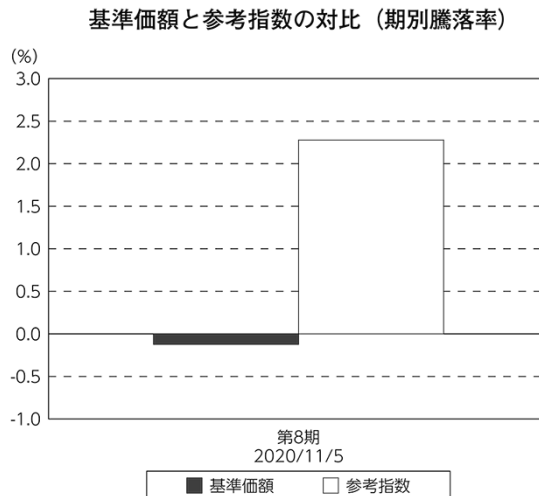
<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）>

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期間に、参考指数の騰落率が+2.3%となったのに対し、基準価額の騰落率は-0.1%となりました。主な差異の要因は、[高利回り社債オープン マザーファンド]において、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが軟調であったことが、マイナスに作用したことなどです。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (円ヘッジベース) です。

◎分配金

当作成期の収益分配金は、投資している債券から享受するインカムゲイン(利息収入)から、信託報酬等の経費を差し引いたものをベースに決定しました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万円当たり・税込み)

項 目	第8期
	2019年11月6日～ 2020年11月5日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,053

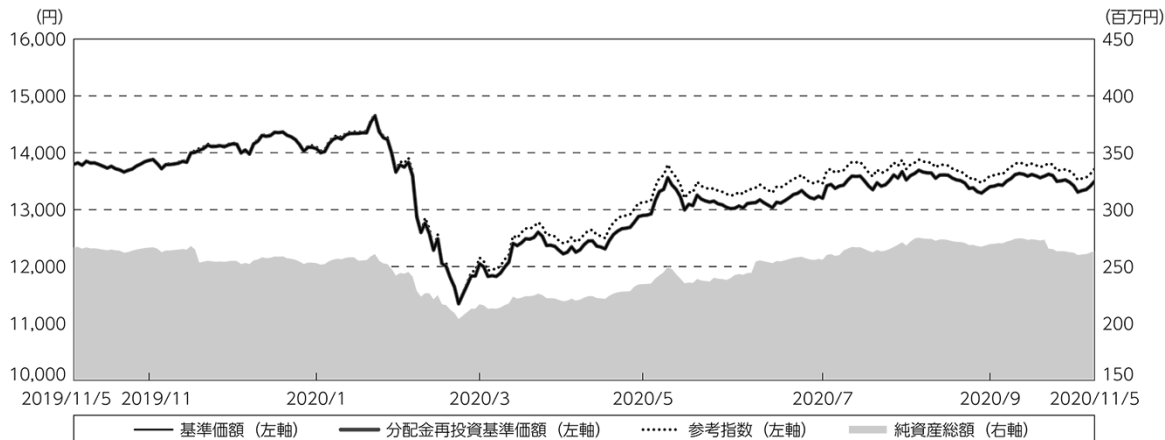
(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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。

<高利回り社債オープン（年1回決算型）>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：13,798円

期末：13,498円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 2.2%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2019年11月5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）参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index（円換算ベース）です。参考指数は、作成期首（2019年11月5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13,798円から当作成期末には13,498円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・2020年年初に新型コロナウイルスの感染拡大を受けてハイ・イールド債券市場が下落したこと
- ・新型コロナウイルスの感染拡大に伴う景気後退に対応するため財政および金融支援が行われたことでハイ・イールド債券市場が反発したこと
- ・米ドル/円の為替変動

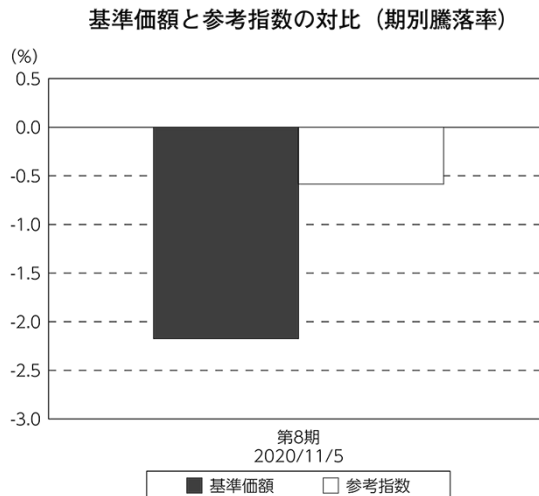
<高利回り社債オープン（年1回決算型）>

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期間に、参考指数の騰落率が-0.6%となったのに対し、基準価額の騰落率は-2.2%となりました。主な差異の要因は、[高利回り社債オープン マザーファンド]において、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが軟調であったことが、マイナスに作用したことなどです。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (円換算ベース) です。

◎分配金

当作成期の収益分配金は、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、留保金の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万円当たり・税込み)

項 目	第8期
	2019年11月6日～ 2020年11月5日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,561

(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。

<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）>

○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）。新型コロナウイルスの感染拡大および財政・金融支援策などに左右されました。

為替市場は、2020年年初に、新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、ドルに対して円高が進行しました。その後、財政・金融支援策が発表されたことを受けてドル高となったものの、その後、欧米で新型コロナウイルスの感染再拡大を受けて円高が進行し、当作成期間では円高ドル安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）]

主要投資対象である[高利回り社債オープン マザーファンド]の組み入れを高位に維持しました。実質組入外貨建て資産については、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

[高利回り社債オープン（年1回決算型）]

主要投資対象である[高利回り社債オープン マザーファンド]の組み入れを高位に維持しました。なお、実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジを行いませんでした。

[高利回り社債オープン マザーファンド]

・資産別組入比率

ハイ・イールド債券の組み入れについては、当作成期間を通じて高位を維持しました。

・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、BB格、B格、CCC格などに幅広く組み入れを行い、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には2.1%、31.6%、38.6%、19.5%、1.1%、3.5%としました。

<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）>

◎今後の運用方針

[高利回り社債オープン マザーファンド]

- ・当ファンドは、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ってまいります。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行う分散投資を基本とし、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、高水準のインカムゲイン（利息収入）やキャピタルゲイン（値上がり益）の獲得を目指す方針です。
- ・米国ハイ・イールド債券市場は、米国大統領選挙による不確実性や新型コロナウイルスの感染再拡大などから不安定な値動きが続いていますが、米国の景気は住宅や個人消費などを中心に回復を続けています。引き続き、財政および金融支援策が期待できる点から今後の価格上昇が期待されます。また、2021年前半にかけて、新型コロナウイルスのワクチンの複数認可、販売が予想されていることも、市場の下支えとなる可能性があります。引き続き、市場動向を注視しながら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。
- ・個別銘柄の選択に際しては、より一層慎重な対応を行なって参りますが、今後も引き続きキャッシュフロー（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う方針です。

[高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）]

主要投資対象である[高利回り社債オープン マザーファンド]の組み入れを高位に維持します。なお、実質組入外貨建て資産については、為替変動リスクを低減するため、原則として為替ヘッジを行います。

[高利回り社債オープン（年1回決算型）]

主要投資対象である[高利回り社債オープン マザーファンド]の組み入れを高位に維持します。なお、実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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。

<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）>

○1万口当たりの費用明細

（2019年11月6日～2020年11月5日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	205	1.870	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(115)	(1.045)	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 ）	(85)	(0.770)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(6)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	8	0.071	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(7)	(0.061)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(1)	(0.008)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	213	1.941	
期中の平均基準価額は、10,976円です。			

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

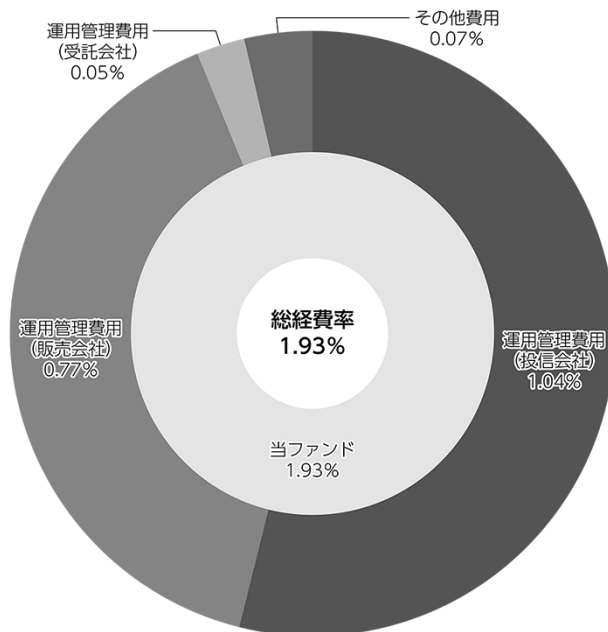
*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）>

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.93%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。

<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）>

○売買及び取引の状況

(2019年11月6日～2020年11月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
高利回り社債オープン マザーファンド	千口 52,527	千円 153,580	千口 47,612	千円 139,430

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2019年11月6日～2020年11月5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	
	高利回り社債オープン マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	84,426千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	403,358千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.20	

*(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11月6日～2020年11月5日)

利害関係人との取引状況

<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）>

区分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	%
為替先物取引	百万円 2,715	百万円 7	0.3	百万円 2,737	百万円 26	0.9

<高利回り社債オープン マザーファンド>

区分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	%
為替直物取引	百万円 266	百万円 237	89.1	百万円 10,874	百万円 346	3.2

平均保有割合 0.8%

※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。

<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）>

○組入資産の明細

(2020年11月5日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
高利回り社債オープン マザーファンド	千口 127,522	千口 132,437	千円 400,529

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年11月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
高利回り社債オープン マザーファンド	千円 400,529	% 96.5
コール・ローン等、その他	14,711	3.5
投資信託財産総額	415,240	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*高利回り社債オープン マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（46,901,675千円）の投資信託財産総額（47,486,014千円）に対する比率は98.8%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=104.29円。

<高利回り社債オープン・為替ヘッジ (年1回決算型) >

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月5日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	804,467,466
コール・ローン等	4,080,647
高利回り社債オープン マザーファンド(評価額)	400,529,772
未収入金	399,857,047
(B) 負債	393,066,836
未払金	389,226,576
未払信託報酬	3,835,820
未払利息	3
その他未払費用	4,437
(C) 純資産総額(A-B)	411,400,630
元本	361,779,873
次期繰越損益金	49,620,757
(D) 受益権総口数	361,779,873口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,372円

(注) 期首元本額は336,919,314円、期中追加設定元本額は114,589,979円、期中一部解約元本額は89,729,420円、1口当たり純資産額は1.1372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305,817,961円。(19年7月6日～20年7月6日、高利回り社債オープン マザーファンド)

○損益の状況 (2019年11月6日～2020年11月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 787
受取利息	2
その他収益金	387
支払利息	△ 1,176
(B) 有価証券売買損益	12,797,610
売買益	56,023,303
売買損	△43,225,693
(C) 信託報酬等	△ 7,188,726
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,608,097
(E) 前期繰越損益金	3,601,993
(F) 追加信託差損益金	40,410,667
(配当等相当額)	(88,795,560)
(売買損益相当額)	(△48,384,893)
(G) 計(D+E+F)	49,620,757
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	49,620,757
追加信託差損益金	40,410,667
(配当等相当額)	(88,955,366)
(売買損益相当額)	(△48,544,699)
分配準備積立金	57,699,551
繰越損益金	△48,489,461

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2019年11月6日～2020年11月5日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年11月6日～ 2020年11月5日
a. 配当等収益(経費控除後)	17,121,534円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	88,955,366円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	40,578,017円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	146,654,917円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,053円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

<高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）>

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

<高利回り社債オープン（年1回決算型）>

○1万口当たりの費用明細

（2019年11月6日～2020年11月5日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	249	1.870	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(139)	(1.045)	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 ）	(103)	(0.770)	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 ）	(7)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	9	0.070	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(8)	(0.061)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(1)	(0.006)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	258	1.940	
期中の平均基準価額は、13,314円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

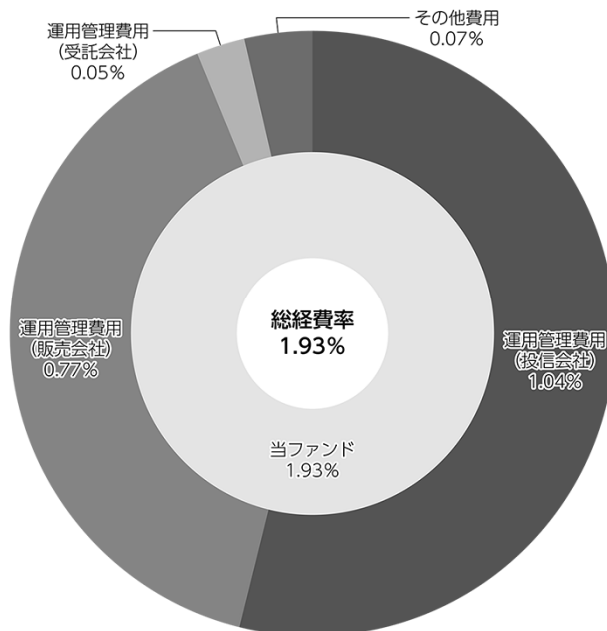
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<高利回り社債オープン（年1回決算型）>

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.93%です。



(注) 当ファンドの費用は1万円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。

<高利回り社債オープン（年1回決算型）>

○売買及び取引の状況

(2019年11月6日～2020年11月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
高利回り社債オープン マザーファンド	千口 15,801	千円 46,150	千口 16,504	千円 49,670

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2019年11月6日～2020年11月5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	
	高利回り社債オープン マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	84,426千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	403,358千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.20	

* (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11月6日～2020年11月5日)

利害関係人との取引状況

<高利回り社債オープン（年1回決算型）>

該当事項はございません。

<高利回り社債オープン マザーファンド>

区分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 266	百万円 237	% 89.1	百万円 10,874	百万円 346	% 3.2

平均保有割合 0.5%

※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。

＜高利回り社債オープン（年1回決算型）＞

○組入資産の明細

(2020年11月5日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
高利回り社債オープン マザーファンド	千口 87,074	千口 86,370	千円 261,211

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年11月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
高利回り社債オープン マザーファンド	千円 261,211	% 98.1
コール・ローン等、その他	5,086	1.9
投資信託財産総額	266,297	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*高利回り社債オープン マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(46,901,675千円)の投資信託財産総額(47,486,014千円)に対する比率は98.8%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=104.29円。

<高利回り社債オープン（年1回決算型）>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年11月5日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	266,297,495
コール・ローン等	3,705,683
高利回り社債オープン マザーファンド(評価額)	261,211,812
未収入金	1,380,000
(B) 負債	2,399,780
未払解約金	23,984
未払信託報酬	2,373,060
未払利息	2
その他未払費用	2,734
(C) 純資産総額(A-B)	263,897,715
元本	195,509,901
次期繰越損益金	68,387,814
(D) 受益権総口数	195,509,901口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,498円

(注) 期首元本額は193,320,902円、期中追加設定元本額は42,903,630円、期中一部解約元本額は40,714,631円、1口当たり純資産額は13,498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305,817,961円。(19年7月6日～20年7月6日、高利回り社債オープン マザーファンド)

○損益の状況（2019年11月6日～2020年11月5日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 590
受取利息	2
その他収益金	215
支払利息	△ 807
(B) 有価証券売買損益	1,252,348
売買益	2,435,128
売買損	△ 1,182,780
(C) 信託報酬等	△ 4,685,949
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 3,434,191
(E) 前期繰越損益金	9,876,635
(F) 追加信託差損益金	61,945,370
(配当等相当額)	(64,028,882)
(売買損益相当額)	(△ 2,083,512)
(G) 計(D+E+F)	68,387,814
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	68,387,814
追加信託差損益金	61,945,370
(配当等相当額)	(64,140,272)
(売買損益相当額)	(△ 2,194,902)
分配準備積立金	44,584,392
繰越損益金	△38,141,948

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2019年11月6日～2020年11月5日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年11月6日～ 2020年11月5日
a. 配当等収益(経費控除後)	11,206,795円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	64,140,272円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	33,377,597円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	108,724,664円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,561円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

<高利回り社債オープン（年1回決算型）>

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2020年11月5日現在）

＜高利回り社債オープン マザーファンド＞

下記は、高利回り社債オープン マザーファンド全体(15,576,906千口)の内容です。

外国株式

銘柄	株数	当 期 末				業 種 等
		株数	評 価 額		株数	
			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		
CITIGROUP INC 6.8750% Series K	457	174	488	50,989	銀行	
CLOUD PEAK ENERGY INC	—	12	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
DENBURY INC	—	76	127	13,297	石油・ガス・消耗燃料	
DIRECTBUY HOLDINGS INC	48	48	—	—	専門小売り	
GMAC CAP TR I 8.125% 2/15/40 Series2	270	270	710	74,052	各種金融サービス	
GEN FIN CORP 8.1250% 7/31/21 Series	125	123	311	32,510	商社・流通業	
HEXION HOLDINGS CORP -B	792	792	792	82,633	化学	
JONES ENERGY II INC	169	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
MYTHLD 10% 06/07/2029 PFD	39	—	—	—	通信	
MOOD MEDIA CORP COMMON STOCK	1,350	—	—	—	通信	
UC HOLDINGS INC	430	430	365	38,140	自動車部品	
WHITING PETROLEUM CORP	—	38	58	6,127	石油・ガス・消耗燃料	
HERCULES OFFSHORE ESCROW COM	1,228	1,228	—	—	エネルギー設備・サービス	
WARREN RESOURCES INC	245	245	—	—	エネルギー設備・サービス	
NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD	10	10	54	5,662	エネルギー設備・サービス	
NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON	628	628	31	3,275	エネルギー設備・サービス	
SUNEDISON INC COM	—	24	24	2,591	電力	
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	—	118	24	2,537	エネルギー設備・サービス	
合 計	株数・金額	5,797	4,223	2,989	311,818	
	銘柄数<比率>	13	15	—	<0.7%>	

* 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。

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

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 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	株数	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	
DENBURY-CW25 09/18/25	—	8,013	20	2,172	
JONES ENERGY II INC WARRANT	4,074	—	—	—	
VISTRA CORP - CW24	6,683	6,683	1	188	
JACK COOPER E 144A WARRANT	1,443	—	—	—	
MOOD MEDIA LLC WARRANT US61535E1139	—	615,149	6	641	
MOOD MEDIA LLC WARRANT US61535E1212	—	615,149	6	641	
MOOD MEDIA LLC WARRANT US61535E1394	—	615,149	6	641	
合 計	証券数・金額	12,200	1,860,143	41	4,285
	銘柄数<比率>	3	5	—	<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、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

* 単位未満は切り捨て。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちB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	460,811	432,555	45,111,223	95.8	91.6	59.5	32.6	3.7
合 計	460,811	432,555	45,111,223	95.8	91.6	59.5	32.6	3.7

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

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社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2.8%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末					
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
新株予約権付社債 (転換社債) 券						
DIGICEL GROUP 0.5 LTD	7.0	663	92	9,685	2049/12/29	
普通社債券 (含む投資法人債券)						
1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	175	188	19,647	2025/4/15	
1011778 BC / NEW RED FIN	5.0	284	291	30,366	2025/10/15	
1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	450	470	49,037	2028/1/15	
1011778 BC / NEW RED FIN	3.5	275	277	28,912	2029/2/15	
1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	1,425	1,430	149,170	2030/10/15	
1839688 ALBERTA ULC	—	145	0.47247	49	2023/2/13	
ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	1,225	1,233	128,633	2025/11/15	
ACRISURE LLC / FIN INC	10.125	250	279	29,197	2026/8/1	
ADAMS HOMES INC	7.5	325	327	34,169	2025/2/15	
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	6.5	300	331	34,539	2025/7/15	
AG ISSUER LLC	6.25	475	466	48,670	2028/3/1	
AHERN RENTALS INC	7.375	900	579	60,453	2023/5/15	
ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.75	244	252	26,358	2025/3/15	
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	425	449	46,863	2027/1/15	
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	467	48,744	2030/2/15	
ALCOA INC	5.125	775	836	87,189	2024/10/1	
ALCOA INC	5.95	350	385	40,197	2037/2/1	
ALGECO SCOTSMAN FIN 2	10.0	800	796	83,014	2023/8/15	
ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	8.0	600	603	62,905	2023/2/15	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	900	857	89,402	2027/12/1	
ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	625	604	63,052	2028/2/15	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	4.75	475	454	47,446	2024/12/15	
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	1,200	1,268	132,266	2026/7/15	
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	850	925	96,468	2027/7/15	
ALPHA 2 BV	8.75	800	806	84,153	2023/6/1	
ALPHA 3 BV / US BIDCO	6.25	600	607	63,356	2025/2/1	

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

銘柄	銘柄	当期				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)					
	ALTICE FINANCING SA	7.5	600	629	65,624	2026/5/15
	ALTICE FINANCING SA	5.0	800	795	82,915	2028/1/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	2,000	2,241	233,739	2027/5/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	600	596	62,220	2028/2/15
	ALTICE FRANCE SA	7.375	750	790	82,406	2026/5/1
	ALTICE FRANCE SA	5.125	200	203	21,209	2029/1/15
	AMERICAN AIRLINES GROUP	5.0	525	355	37,094	2022/6/1
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	1,025	1,021	106,528	2025/7/15
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	725	729	76,067	2029/4/15
	AMS AG	7.0	1,000	1,073	111,916	2025/7/31
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	475	435	45,419	2027/3/1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	200	181	18,926	2028/1/15
	APACHE CORP	4.625	325	323	33,724	2025/11/15
	APACHE CORP	4.875	450	443	46,296	2027/11/15
	APACHE CORP	4.375	425	407	42,549	2028/10/15
	APACHE CORP	4.75	400	371	38,691	2043/4/15
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	475	475	49,599	2027/4/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	450	444	46,388	2028/4/1
	ARCONIC INC	5.9	150	166	17,383	2027/2/1
	ARD FINANCE SA	6.5	700	728	75,923	2027/6/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	400	425	44,335	2025/4/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	400	421	43,906	2027/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	800	842	87,812	2027/8/15
	ARGOS MERGER SUB INC	7.125	1,100	1,089	113,571	2023/3/15
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.5	125	128	13,354	2028/3/1
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.75	125	131	13,671	2030/3/1
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	275	280	29,250	2025/8/1
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	175	180	18,864	2025/8/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	10.0	343	347	36,218	2022/4/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	450	409	42,659	2026/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	352	351	36,618	2027/11/1
	ASGN INCORPORATED	4.625	450	461	48,148	2028/5/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.75	925	960	100,196	2025/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	300	305	31,875	2028/1/15
	ASP AMC MERGER SUB	8.0	825	617	64,412	2025/5/15
	ASSURED PARTNERS INC	7.0	1,125	1,152	120,187	2025/8/15
	AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	3.95	550	542	56,567	2024/7/1
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	900	942	98,302	2026/7/15
	BANK OF AMERICA CORP	5.875	50	54	5,656	2028/3/15
	BANK OF AMERICA CORP	6.5	1,500	1,687	175,942	2049/12/31
	BANK OF AMERICA CORP	5.125	275	284	29,670	2067/12/20
	BARCLAYS PLC	8.0	500	544	56,734	2067/9/15
	BARCLAYS PLC	6.125	200	207	21,636	2099/8/12
	BARCLAYS PLC	7.75	200	211	22,021	2166/12/15
	BASIC ENERGY SERVICES	10.75	200	42	4,432	2023/10/15
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	875	975	101,691	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.875	7	7	730	2023/5/15

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

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)					
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	2,147	2,219	231,523	2025/4/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	175	188	19,699	2027/8/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	150	163	16,999	2028/1/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	450	454	47,399	2028/1/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	78	8,204	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	225	250	26,115	2029/5/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.25	450	455	47,452	2030/1/30
	BCD ACQUISITION INC	9.625	825	842	87,817	2023/9/15
	BEAZER HOMES USA	6.75	575	592	61,834	2025/3/15
	BEAZER HOMES USA	7.25	425	462	48,230	2029/10/15
	BIG RIVER STEEL/BRF FIN	6.625	575	597	62,327	2029/1/31
	BILL BARRETT CORP	7.0	50	10	1,113	2022/10/15
	BOMBARDIER INC	8.75	450	450	47,008	2021/12/1
	BOMBARDIER INC	6.0	921	850	88,667	2022/10/15
	BOMBARDIER INC	7.5	875	687	71,748	2024/12/1
	BOMBARDIER INC	7.875	1,000	754	78,634	2027/4/15
	BOYD GAMING CORP	6.375	285	297	31,045	2026/4/1
	BOYD GAMING CORP	6.0	875	911	95,058	2026/8/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	675	666	69,484	2027/12/1
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	775	742	77,389	2025/7/15
	BRIGHTSTAR ESCROW CORP	9.75	300	304	31,709	2025/10/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	775	749	78,189	2030/2/15
	BRUIN E&P PARTNERS LLC	—	1,675	0.8375	87	2023/8/1
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	839	428	44,664	2022/12/9
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	372	0.01861	1	2099/12/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	607	657	68,605	2027/6/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	225	242	25,283	2030/3/1
	BWAY HOLDING CO	7.25	1,400	1,377	143,633	2025/4/15
	CABLE ONE INC	4.0	275	284	29,715	2030/11/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	675	248	25,870	2024/10/1
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	325	89	9,331	2026/7/1
	CALPINE CORP	4.5	575	597	62,305	2028/2/15
	CALPINE CORP	4.625	300	307	32,100	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	400	413	43,071	2031/2/1
	CAMELOT FINANCE SA	4.5	675	710	74,135	2026/11/1
	CAPITOL INV MERGER SUB 2	10.0	1,500	1,574	164,175	2024/8/1
	CARGO AIRCRAFT MANAGEMEN	4.75	325	330	34,508	2028/2/1
	CARLSON TRAVEL INC	9.5	600	309	32,225	2026/12/15
	CARNIVAL CORP	11.5	950	1,058	110,365	2023/4/1
	CARNIVAL CORP	10.5	600	656	68,440	2026/2/1
	CARNIVAL CORP	9.875	675	715	74,575	2027/8/1
	CARPENTER TECHNOLOGY	6.375	600	642	67,012	2028/7/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	200	86	8,968	2023/4/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	200	58	6,124	2025/7/15
	CCM MERGER INC	6.0	600	611	63,764	2022/3/15
	CCM MERGER INC	6.375	225	232	24,227	2026/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	675	738	76,987	2029/6/1

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	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 HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	1,425	1,521	158,644	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,150	1,216	126,830	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	775	807	84,259	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	2,925	3,078	321,063	2032/5/1
	CEDAR FAIR LP	5.25	225	211	22,096	2029/7/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	650	665	69,398	2025/5/1
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	6.5	375	372	38,835	2028/10/1
	CEMEX SAB DE CV	7.375	200	221	23,126	2027/6/5
	CEMEX SAB DE CV	5.2	400	423	44,166	2030/9/17
	CENOVUS ENERGY INC	5.375	475	517	53,947	2025/7/15
	CENOVUS ENERGY INC	6.75	275	312	32,613	2039/11/15
	CENTENE CORP	4.75	250	258	26,952	2025/1/15
	CENTENE CORP	5.375	500	533	55,599	2026/8/15
	CENTENE CORP	3.0	975	1,026	107,021	2030/10/15
	CENTURY COMMUNITIES	5.875	425	441	46,036	2025/7/15
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	375	403	42,106	2027/6/1
	CENTURYLINK INC	6.75	350	385	40,235	2023/12/1
	CENTURYLINK INC	5.125	875	903	94,266	2026/12/15
	CENTURYLINK INC	4.0	325	338	35,344	2027/2/15
	CENVEO CORP ESCROW	—	1,900	—	—	2022/9/15
	CF INDUSTRIES INC	5.15	125	150	15,711	2034/3/15
	CF INDUSTRIES INC	5.375	750	931	97,136	2044/3/15
	CHENIERE ENERGY INC	4.625	575	606	63,264	2028/10/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	5.25	275	282	29,512	2025/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	575	606	63,279	2029/10/1
	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.5	1,000	1,035	108,004	2025/4/15
	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	4.625	200	204	21,327	2028/11/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	9.875	625	558	58,248	2023/6/30
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.125	800	666	69,457	2024/6/30
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.625	525	528	55,151	2025/2/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	900	927	96,676	2026/3/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	400	422	44,106	2027/4/1
	CINEMARK USA INC	5.125	350	315	32,919	2022/12/15
	CITGO HOLDING INC	9.25	900	720	75,088	2024/8/1
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	750	695	72,497	2025/6/15
	CITIGROUP INC	6.25	125	140	14,644	2049/12/29
	CITIGROUP INC	4.7	900	890	92,863	2099/1/23
	CLARIOS GLOBAL LP	6.75	150	162	16,899	2025/5/15
	CLEAR CHANNEL INTL BV	6.625	325	331	34,529	2025/8/1
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	9.25	425	388	40,560	2024/2/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	650	637	66,517	2027/8/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.75	550	589	61,439	2025/10/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.0	75	78	8,144	2026/9/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	971	1,027	107,183	2028/3/15
	CLEAVER-BROOKS INC	7.875	100	96	10,101	2023/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	250	266	27,799	2026/3/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	575	565	58,992	2027/6/1

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

銘柄	銘柄	当 期 末					償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		債 年 月 日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	CLIFFS NATURAL RESOURCES	5. 75	357	348	36, 370	2025/ 3 / 1
		CLOUD PEAK ENRGY	—	1, 400	15	1, 606	2024/ 3 / 15
		CNX MIDSTREAM PTR/CNX	6. 5	850	872	91, 029	2026/ 3 / 15
		CNX RESOURCES CORP	7. 25	400	424	44, 271	2027/ 3 / 14
		COEUR MINING INC	5. 875	425	426	44, 484	2024/ 6 / 1
		COLT MERGER SUB INC	5. 75	150	156	16, 327	2025/ 7 / 1
		COLT MERGER SUB INC	6. 25	700	742	77, 383	2025/ 7 / 1
		COLT MERGER SUB INC	8. 125	725	782	81, 651	2027/ 7 / 1
		COMMERCIAL METALS CO	5. 75	700	731	76, 322	2026/ 4 / 15
		COMMSCOPE FINANCE LLC	5. 5	550	574	59, 913	2024/ 3 / 1
		COMMSCOPE INC	7. 125	400	413	43, 133	2028/ 7 / 1
		COMMSCOPE TECH FINANCE L	6. 0	1, 581	1, 598	166, 753	2025/ 6 / 15
		COMPASS MINERALS INTERNA	6. 75	450	487	50, 881	2027/ 12 / 1
		COMSTOCK RESOURCES INC	9. 75	475	510	53, 253	2026/ 8 / 15
		CONSOLIDATED COMMUNICATI	6. 5	275	287	29, 988	2028/ 10 / 1
		CONSTELLIUM NV	6. 625	750	773	80, 710	2025/ 3 / 1
		CONSTELLIUM SE	5. 625	250	263	27, 490	2028/ 6 / 15
		CONTINENTAL RESOURCES	4. 5	1, 500	1, 498	156, 278	2023/ 4 / 15
		CONTINENTAL RESOURCES	4. 9	525	447	46, 642	2044/ 6 / 1
		COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	8. 5	950	984	102, 643	2022/ 12 / 15
		CORNERSTONE BUILDING	6. 125	525	544	56, 771	2029/ 1 / 15
		CRC ESCROW ISSUER LLC	5. 25	350	343	35, 822	2025/ 10 / 15
		CREDIT SUISSE GROUP AG	6. 25	825	887	92, 550	2049/ 12 / 29
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	5. 625	750	671	70, 053	2027/ 5 / 1
		CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6. 25	506	499	52, 078	2023/ 4 / 1
		CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5. 625	1, 525	1, 567	163, 515	2025/ 10 / 15
		CSC HOLDINGS LLC	6. 5	1, 800	2, 028	211, 539	2029/ 2 / 1
		CSC HOLDINGS LLC	5. 75	1, 725	1, 878	195, 867	2030/ 1 / 15
		CSC HOLDINGS LLC	4. 125	400	412	43, 009	2030/ 12 / 1
		CSTN MERGER SUB INC	6. 75	450	415	43, 347	2024/ 8 / 15
		DAE FUNDING LLC	5. 0	550	555	57, 968	2024/ 8 / 1
		DANA INC	5. 375	325	345	35, 996	2027/ 11 / 15
		DANA INC	5. 625	150	159	16, 607	2028/ 6 / 15
		DAVE & BUSTER' S INC	7. 625	200	200	20, 910	2025/ 11 / 1
		DAVITA INC	4. 625	1, 450	1, 521	158, 637	2030/ 6 / 1
		DAVITA INC	3. 75	500	494	51, 571	2031/ 2 / 15
		DCP MIDSTREAM OPERATING	5. 125	1, 750	1, 766	184, 221	2029/ 5 / 15
		DEALER TIRE LLC/DT ISSR	8. 0	250	254	26, 588	2028/ 2 / 1
		DELEK LOGISTICS PARTNERS	6. 75	1, 065	955	99, 672	2025/ 5 / 15
		DELL INT LLC / EMC CORP	6. 2	325	403	42, 036	2030/ 7 / 15
		DELTA AIR LINES INC	2. 9	450	405	42, 288	2024/ 10 / 28
		DELTA AIR LINES INC	7. 0	550	606	63, 232	2025/ 5 / 1
		DELTA AIR LINES INC	7. 375	200	210	21, 986	2026/ 1 / 15
		DELTA AIR LINES/SKYMILES	4. 5	300	308	32, 127	2025/ 10 / 20
		DELTA AIR LINES/SKYMILES	4. 75	400	413	43, 139	2028/ 10 / 20
		DENVER PARENT ESCROW	—	2, 913	—	—	2022/ 8 / 15
		DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5. 375	975	642	67, 047	2026/ 8 / 15

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

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)					
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6.625	1,025	484	50,541	2027/8/15
	DIEBOLD INC	8.5	1,425	1,343	140,094	2024/4/15
	DIEBOLD NIXDORF INC	9.375	125	133	13,936	2025/7/15
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	787	605	63,099	2024/4/1
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	444	151	15,774	2025/4/1
	DISH DBS CORP	5.875	1,370	1,428	148,992	2022/7/15
	DISH DBS CORP	5.875	300	304	31,723	2024/11/15
	DISH DBS CORP	7.75	232	251	26,188	2026/7/1
	DISH DBS CORP	7.375	400	412	43,019	2028/7/1
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	925	1,033	107,742	2025/6/15
	DOLYA HOLDCO 18 DAC	5.0	200	203	21,175	2028/7/15
	DONNELLEY FINANCIAL SOL	8.25	550	580	60,508	2024/10/15
	DOWNSTREAM DEVELOPMENT	10.5	600	560	58,421	2023/2/15
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	625	674	70,355	2028/6/1
	EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	600	594	62,042	2025/2/7
	EG GLOBAL FINANCE PLC	8.5	200	208	21,723	2025/10/30
	EMBARQ CORP	7.995	1,655	1,947	203,128	2036/6/1
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	6.625	150	159	16,626	2025/7/15
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	450	473	49,347	2028/1/30
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	9.5	430	464	48,432	2027/7/31
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	6.0	658	505	52,736	2028/6/30
	ENERGIZER HOLDINGS INC	7.75	500	549	57,326	2027/1/15
	ENERGIZER HOLDINGS INC	4.75	500	527	55,009	2028/6/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	1,375	1,195	124,726	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	850	539	56,228	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	200	126	13,230	2045/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	100	64	6,739	2047/6/1
	ENTERPRISE DEVELOP AUTH	12.0	625	701	73,165	2024/7/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.0	800	798	83,248	2024/8/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	400	416	43,436	2025/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	400	430	44,903	2027/7/1
	EQT CORP	3.9	525	519	54,145	2027/10/1
	EQT CORP	5.0	150	154	16,151	2029/1/15
	EQT CORP	8.75	325	409	42,664	2030/2/1
	ESH HOSPITALITY INC	5.25	750	766	79,897	2025/5/1
	EVERI PAYMENTS INC	7.5	562	575	59,996	2025/12/15
	EW SCRIPPS CO	5.125	325	316	32,959	2025/5/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	10.0	450	141	14,783	2023/7/15
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	1,150	975	101,780	2025/5/1
	FAIRSTONE FINANCIAL INC	7.875	575	599	62,546	2024/7/15
	FELCOR LODGING LP	6.0	325	321	33,509	2025/6/1
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	—	250	51	5,328	2021/6/15
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	821	749	78,217	2022/1/15
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	10.0	300	331	34,533	2025/4/15
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.25	1,550	1,570	163,827	2023/4/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.5	200	202	21,092	2025/4/1
	FIRSTCASH INC	4.625	525	534	55,744	2028/9/1

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人横断)	FLEX ACQUISITION CO INC	6.875	350	344	35,953	2025/1/15
	FLEX ACQUISITION CO INC	7.875	550	556	58,076	2026/7/15
	FLY LEASING LTD	5.25	2,000	1,653	172,469	2024/10/15
	FORD MOTOR COMPANY	8.5	825	921	96,105	2023/4/21
	FORD MOTOR COMPANY	9.0	1,700	2,042	212,967	2025/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	300	407	42,525	2030/4/22
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.875	800	818	85,309	2021/8/2
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.063	200	205	21,479	2024/11/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.687	600	620	64,672	2025/6/9
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	400	424	44,271	2025/6/16
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	400	409	42,654	2025/8/4
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	200	207	21,614	2026/8/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	197	20,558	2027/11/2
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	2,000	2,131	222,329	2029/5/3
	FORESTAR GROUP INC	8.0	550	579	60,436	2024/4/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	250	249	26,003	2028/3/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.75	125	123	12,918	2022/3/15
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	875	874	91,217	2025/10/1
	FOUR FINANCE SA	10.75	800	633	66,073	2022/5/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	765	809	84,393	2026/11/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	475	474	49,475	2026/5/1
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	1,250	1,483	154,758	2043/3/15
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.0	50	53	5,545	2027/9/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.125	775	808	84,310	2028/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.375	425	451	47,120	2028/8/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.25	1,325	1,412	147,296	2030/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.625	425	467	48,783	2030/8/1
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	425	421	43,993	2027/3/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	—	2,175	937	97,767	2022/9/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	—	275	278	29,045	2026/4/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	200	205	21,379	2027/10/15
	FTS INTERNATIONAL INC	—	1,050	309	32,303	2022/5/1
	GAP INC/THE	8.375	325	368	38,444	2023/5/15
	GAP INC/THE	8.625	325	365	38,107	2025/5/15
	GAP INC/THE	8.875	225	263	27,461	2027/5/15
	GATEWAY CASINOS & ENTERT	8.25	975	837	87,309	2024/3/1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	300	249	25,997	2028/2/1
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15
	GENWORTH HOLDINGS INC	7.625	100	100	10,507	2021/9/24
	GENWORTH HOLDINGS INC	4.8	1,350	1,264	131,905	2024/2/15
	GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	375	398	41,541	2025/8/15
	GEO GROUP INC/THE	5.875	25	17	1,794	2024/10/15
	GEO GROUP INC/THE	6.0	25	16	1,727	2026/4/15
	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	1,994	1,358	141,724	2024/9/15
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	700	739	77,155	2027/12/1
	GOLDEN ENTERTAINMENT INC	7.625	575	573	59,844	2026/4/15
	GOLDEN NUGGET INC	6.75	2,800	2,491	259,846	2024/10/15

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

銘柄	柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	GOLDEN NUGGET INC	8.75	1,200	1,004	104,733	2025/10/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.95	575	589	61,506	2099/11/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	1,300	1,439	150,124	2025/5/31
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	625	656	68,427	2026/6/1
	GRANITE HOLDINGS US ACQU	11.0	1,050	1,097	114,432	2027/10/1
	GRAY ESCROW INC	7.0	575	627	65,438	2027/5/15
	GRAY TELEVISION INC	5.875	320	336	35,077	2026/7/15
	GRAY TELEVISION INC	4.75	500	502	52,356	2030/10/15
	GRIFFON CORPORATION	5.75	825	878	91,657	2028/3/1
	GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	350	354	37,005	2023/12/15
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	4.0	825	839	87,544	2028/8/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.0	450	250	26,075	2024/10/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	325	181	18,896	2026/1/15
	H&E EQUIPMENT SERVICES	5.625	800	832	86,769	2025/9/1
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	1,125	1,116	116,446	2022/8/15
	HARLAND ESCROW CORP	9.25	349	349	36,419	2021/3/1
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	775	771	80,420	2028/9/1
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	200	216	22,615	2025/4/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.75	1,139	1,167	121,755	2030/9/15
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1
	HCA INC	7.69	900	1,076	112,271	2025/6/15
	HCA INC	7.58	750	898	93,665	2025/9/15
	HCA INC	5.625	825	991	103,399	2028/9/1
	HCA INC	3.5	25	26	2,722	2030/9/1
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
	HERTZ CORP	—	425	166	17,313	2026/8/1
	HERTZ CORP	—	775	305	31,875	2028/1/15
	HESS MIDSTREAM	5.625	1,050	1,065	111,124	2026/2/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	650	653	68,191	2028/6/15
	HEXION INC	7.875	375	389	40,648	2027/7/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	471	437	45,606	2028/11/1
	HILLMAN GROUP INC	6.375	1,500	1,490	155,420	2022/7/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.125	625	649	67,687	2026/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	325	348	36,369	2028/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	350	368	38,395	2030/1/15
	HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	5.0	425	398	41,535	2028/2/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	625	564	58,826	2024/10/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.95	50	42	4,468	2027/2/15
	HOWMET AEROSPACE INC	6.875	425	478	49,863	2025/5/1
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.0	1,125	1,167	121,750	2026/5/1
	HUNT COS INC	6.25	950	924	96,391	2026/2/15
	HUSKY III HOLDING LTD	—	375	399	41,675	2025/2/15
	IAMGOLD CORP	5.75	575	581	60,641	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.75	1,275	1,316	137,252	2024/2/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	874	914	95,336	2024/9/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	900	949	99,008	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	275	293	30,561	2027/5/15

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	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)	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	225	236	24,704	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	775	774	80,759	2027/8/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	550	533	55,592	2028/1/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	2.98	500	263	27,461	2065/12/21
	INDIGO NATURAL RES LLC	6.875	950	942	98,332	2026/2/15
	INGEVITY CORP	3.875	275	281	29,307	2028/11/1
	INN OF THE MOUNTAIN GODS	9.25	1,047	1,031	107,555	2020/11/30
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	150	152	15,923	2024/2/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	1,125	706	73,633	2024/10/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	1,100	697	72,766	2025/7/15
	INTELSAT LUXEMBOURG SA	—	1,200	48	5,005	2023/6/1
	IRB HOLDING CORP	7.0	300	321	33,532	2025/6/15
	IRB HOLDING CORP	6.75	625	634	66,207	2026/2/15
	IRIS MERGER SUB 2019 INC	9.375	1,500	1,620	169,047	2028/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	450	472	49,304	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	250	261	27,233	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	1,675	1,731	180,528	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	600	626	65,311	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	725	737	76,937	2031/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	300	322	33,631	2032/7/15
	J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	6.0	400	419	43,751	2025/7/15
	J2 GLOBAL	4.625	800	826	86,216	2030/10/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	1,575	1,549	161,570	2024/2/1
	JAGGED PEAK ENERGY LLC	5.875	525	543	56,694	2026/5/1
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7.75	600	616	64,276	2025/10/15
	JBS INVESTMENTS II GMBH	7.0	400	436	45,501	2026/1/15
	JC PENNEY CORP INC	—	475	5	590	2025/3/15
	JC PENNEY CORPORATION IN	—	575	3	335	2036/10/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.0	2,156	2,224	231,961	2049/12/29
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	375	373	38,962	2099/1/23
	KAISER ALUMINUM CORP	6.5	475	505	52,732	2025/5/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	700	699	72,943	2028/3/1
	KB HOME	6.875	375	440	45,921	2027/6/15
	KEHE DISTRIBUTORS LLC/FI	8.625	300	326	34,097	2026/10/15
	KEN GARFF AUTOMOTIVE LLC	4.875	975	973	101,492	2028/9/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.625	675	775	80,870	2029/1/30
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	250	290	30,338	2035/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.625	850	926	96,619	2039/10/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	6.5	325	424	44,290	2040/2/9
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.375	1,000	1,059	110,468	2046/6/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.875	1,750	1,904	198,660	2049/10/1
	KRATON POLYMERS LLC/CAP	7.0	400	417	43,515	2025/4/15
	L BRANDS INC	6.875	175	189	19,738	2025/7/1
	L BRANDS INC	9.375	150	175	18,342	2025/7/1
	L BRANDS INC	7.5	325	350	36,578	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	375	402	41,968	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	950	970	101,242	2036/7/1

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

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)	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	5.875	650	650	67,864	2021/8/1
		LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	325	286	29,911	2027/2/1
		LAMAR MEDIA CORP	4.875	200	211	22,057	2029/1/15
		LAMAR MEDIA CORP	4.0	125	128	13,431	2030/2/15
		LAREDO PETROLEUM INC	9.5	950	474	49,444	2025/1/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	1,300	1,340	139,794	2028/7/1
		LIFEPOINT HEALTH INC	6.75	550	587	61,302	2025/4/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	275	279	29,158	2027/2/15
		LITHIA MOTORS INC	4.625	225	241	25,151	2027/12/15
		LITHIA MOTORS INC	4.375	150	158	16,532	2031/1/15
		LOGAN MERGER SUB INC	5.5	1,225	1,260	131,492	2027/9/1
		LTF MERGER SUB INC	8.5	3,250	2,957	308,437	2023/6/15
		MALLINCKRODT FIN/SB	—	525	177	18,478	2022/8/1
		MASONITE INTERNATIONAL C	5.75	300	316	33,040	2026/9/15
		MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	350	375	39,209	2028/2/1
		MATADOR RESOURCES CO	5.875	850	676	70,584	2026/9/15
		MATCH GROUP INC	5.0	175	184	19,251	2027/12/15
		MATCH GROUP INC	4.625	100	104	10,943	2028/6/1
		MATCH GROUP INC	5.625	325	351	36,690	2029/2/15
		MATTAMY GROUP CORP	4.625	525	536	55,941	2030/3/1
		MATTEL INC	6.75	250	264	27,630	2025/12/31
		MATTEL INC	5.875	225	248	25,875	2027/12/15
		MATTEL INC	5.45	50	50	5,302	2041/11/1
		MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	550	524	54,700	2025/12/1
		MEG ENERGY CORP	7.0	269	262	27,352	2024/3/31
		MEG ENERGY CORP	7.125	750	692	72,222	2027/2/1
		MERCER INTL INC	6.5	450	457	47,761	2024/2/1
		MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
		MERITAGE HOMES CORP	6.0	425	480	50,112	2025/6/1
		MGIC INVESTMENT CORP	5.25	375	388	40,501	2028/8/15
		MGM GROWTH/MGM FINANCE	4.625	525	549	57,352	2025/6/15
		MGM RESORTS INTL	6.75	750	793	82,740	2025/5/1
		MGM RESORTS INTL	5.75	132	139	14,590	2025/6/15
		MGM RESORTS INTL	5.5	702	717	74,870	2027/4/15
		MGM RESORTS INTL	4.75	800	803	83,797	2028/10/15
		MIDAS INT HOLDCO II/FIN	7.875	1,100	924	96,363	2022/10/1
		MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	0.3496	36	2023/2/15
		MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	7.875	1,250	1,168	121,888	2024/10/15
		MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	325	332	34,656	2030/11/15
		MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	8.0	475	376	39,243	2022/12/15
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	875	872	91,023	2028/11/1	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	700	748	78,056	2029/8/1	
	MTS SYSTEMS CORP	5.75	950	969	101,118	2027/8/15	
	MURPHY OIL CORP	5.875	900	720	75,177	2027/12/1	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	1,200	480	50,059	2026/1/15	
	NATHAN'S FAMOUS INC	6.625	400	408	42,550	2025/11/1	
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	225	228	23,798	2027/1/15	

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

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)					
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	500	499	52,112	2028/8/15
	NAVIENT CORP	7.25	75	81	8,487	2023/9/25
	NAVIENT CORP	6.75	1,075	1,118	116,596	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	250	257	26,838	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.0	100	96	10,026	2027/3/15
	NAVISTAR INTL CORP	9.5	200	224	23,400	2025/5/1
	NCL CORPORATION LTD	12.25	225	252	26,369	2024/5/15
	NCL CORPORATION LTD	10.25	400	417	43,488	2026/2/1
	NCR CORP	8.125	175	194	20,235	2025/4/15
	NCR CORP	5.75	575	601	62,702	2027/9/1
	NCR CORP	5.0	375	379	39,573	2028/10/1
	NCR CORP	6.125	650	702	73,278	2029/9/1
	NCR CORP	5.25	225	227	23,773	2030/10/1
	NETFLIX INC	5.875	225	274	28,625	2028/11/15
	NETFLIX INC	6.375	1,100	1,387	144,689	2029/5/15
	NETFLIX INC	5.375	650	784	81,769	2029/11/15
	NETFLIX INC	4.875	1,325	1,575	164,352	2030/6/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	6.25	707	729	76,083	2026/3/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	250	271	28,288	2028/7/15
	NEW HOME CO INC/THE	7.25	200	201	21,014	2025/10/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	4.7	525	571	59,621	2026/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	6.0	575	687	71,660	2046/4/1
	NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	575	583	60,828	2028/11/1
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	575	608	63,508	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	850	894	93,245	2026/10/15
	NFP CORP	6.875	1,250	1,259	131,379	2028/8/15
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.625	275	293	30,624	2028/10/1
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.875	200	215	22,513	2030/10/1
	NINE ENERGY SERVICE INC	8.75	225	67	7,017	2023/11/1
	NMG FINCO PLC	5.75	400	372	38,795	2022/8/1
	NMI HOLDINGS	7.375	1,025	1,126	117,474	2025/6/1
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	5	557	2022/11/1
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	807	808	84,267	2027/6/1
	NOVELIS CORP	5.875	975	1,020	106,385	2026/9/30
	NOVELIS CORP	4.75	1,075	1,107	115,545	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	6.625	600	642	66,967	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	5.25	450	496	51,790	2029/6/15
	NUFARM AUSTRALIA/AMERICA	5.75	525	535	55,836	2026/4/30
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	275	280	29,296	2025/10/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	275	283	29,522	2030/10/1
	NWH ESCROW CORP	7.5	975	336	35,080	2021/8/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	1,350	1,121	116,944	2026/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.125	425	415	43,325	2022/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.7	457	442	46,125	2022/8/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.95	75	75	7,842	2024/7/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.45	925	810	84,530	2024/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.9	675	602	62,803	2024/8/15

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

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)	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	225	232	24,293	2025/7/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	750	702	73,250	2025/9/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	350	325	33,957	2026/3/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.375	525	491	51,296	2028/9/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.5	225	180	18,830	2029/8/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	125	129	13,484	2030/7/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	850	800	83,460	2030/9/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	1,125	1,077	112,339	2031/5/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.875	75	72	7,590	2031/9/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	100	84	8,854	2036/9/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.3	125	91	9,540	2039/8/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.4	125	90	9,483	2046/4/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.1	125	85	8,954	2047/2/15	
	OCI NV	5.25	400	416	43,475	2024/11/1	
	OLIN CORP	9.5	875	1,060	110,645	2025/6/1	
	OLIN CORP	5.625	325	348	36,309	2029/8/1	
	OLIN CORP	5.0	500	511	53,308	2030/2/1	
	OPEN TEXT CORP	3.875	525	545	56,939	2028/2/15	
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	525	550	57,453	2030/2/15	
	ORTHO-CLINICAL INC/SA	7.375	350	369	38,486	2025/6/1	
	ORTHO-CLINICAL INC/SA	7.25	475	499	52,107	2028/2/1	
	P&L DEV LLC/PLD FIN CORP	7.75	525	540	56,383	2025/11/15	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	575	629	65,681	2030/7/1	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.95	575	637	66,451	2050/7/1	
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	8.5	350	375	39,162	2027/5/15	
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	361	385	40,235	2027/4/1	
	PARK AEROSPACE HOLDINGS	5.25	450	463	48,355	2022/8/15	
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.5	725	768	80,099	2025/6/1	
	PARK INTERMED HOLDINGS	5.875	575	573	59,779	2028/10/1	
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	1,104	1,068	111,394	2027/4/15	
	PARKLAND FUEL CORP	6.0	275	290	30,279	2026/4/1	
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	450	471	49,189	2027/7/15	
	PATRICK INDUSTRIES INC	7.5	650	710	74,058	2027/10/15	
	PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	1,125	1,198	124,983	2028/8/15	
	PBF HOLDING CO LLC	9.25	775	750	78,313	2025/5/15	
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	475	204	21,332	2028/2/15	
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	1,425	1,111	115,918	2023/5/15	
	PDC ENERGY INC	6.125	125	121	12,675	2024/9/15	
	PDC ENERGY INC	5.75	600	569	59,406	2026/5/15	
	PETRA DIAMONDS US TREAS	—	400	174	18,146	2022/5/1	
PG&E CORP	5.0	550	569	59,371	2028/7/1		
PG&E CORP	5.25	550	573	59,814	2030/7/1		
PGT ESCROW ISSUER INC	6.75	525	559	58,369	2026/8/1		
PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	300	320	33,405	2025/6/15		
PILGRIM'S PRIDE CORP	5.75	900	930	97,028	2025/3/15		
PLASTIPAK HOLDINGS INC	6.25	775	790	82,423	2025/10/15		
PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	525	550	57,421	2028/10/1		

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

銘柄	銘柄	当期				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)					
	POLYONE CORP	5.75	425	455	47,459	2025/5/15
	POST HOLDINGS INC	5.625	625	676	70,599	2028/1/15
	POST HOLDINGS INC	4.625	425	443	46,262	2030/4/15
	PRECISION DRILLING CORP	5.25	550	356	37,176	2024/11/15
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	350	216	22,578	2026/1/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	350	371	38,782	2024/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	675	670	69,955	2027/8/31
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	275	284	29,702	2028/1/15
	PROVIDENCE SERVICE CORP	5.875	200	206	21,483	2025/11/15
	QORVO INC	4.375	625	686	71,635	2029/10/15
	QTS LP/FINANCE	3.875	1,025	1,040	108,490	2028/10/1
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	775	790	82,392	2031/3/1
	QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	600	—	—	2022/8/15
	RADIAN GROUP INC	6.625	125	138	14,403	2025/3/15
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	4.5	375	382	39,875	2026/9/15
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	6.5	650	674	70,330	2028/9/15
	RANGE RESOURCES CORP	9.25	425	449	46,899	2026/2/1
	RATTLER MIDSTREAM LP	5.625	525	548	57,181	2025/7/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	7.625	300	321	33,507	2025/6/15
	ROCKIES EXPRESS PIPELINE	4.8	800	775	80,876	2030/5/15
	ROLLS-ROYCE PLC	5.75	400	413	43,084	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.25	650	586	61,126	2022/11/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.125	750	790	82,421	2023/6/15
	RP CROWN PARENT LLC	7.375	775	786	82,028	2024/10/15
	SABRE GBLB INC	7.375	225	232	24,204	2025/9/1
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	21	2,275	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	14	1,486	2023/1/15
	SANJEL CORP	—	900	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	1,400	1,449	151,116	2027/2/15
	SCHWEITZER-MAUDUIT INTL	6.875	450	476	49,678	2026/10/1
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	525	534	55,710	2028/5/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	350	357	37,322	2029/11/15
	SCRIPPS ESCROW INC	5.875	225	220	23,025	2027/7/15
	SEAWORLD PARKS & ENTERTA	9.5	600	629	65,663	2025/8/1
	SEG HLD LLC/SEG FIN CORP	5.625	250	257	26,854	2028/10/15
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	775	835	87,112	2026/8/15
	SERVICE CORP INTL	3.375	575	592	61,803	2030/8/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	400	423	44,134	2025/9/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	500	438	45,757	2026/2/15

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	50	41	4,311	2030/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	325	330	34,466	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	275	279	29,109	2029/4/1
	SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN	4.625	200	204	21,327	2026/11/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	267	27,939	2030/3/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	725	800	83,502	2029/7/1
	SLM CORP	7.25	575	601	62,777	2022/1/25
	SLM CORP	6.125	2,125	2,192	228,638	2024/3/25
	SM ENERGY CO	6.125	104	82	8,606	2022/11/15
	SM ENERGY CO	6.625	175	69	7,262	2027/1/15
	SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.5	550	578	60,299	2024/3/1
	SONIC AUTOMOTIVE INC	6.125	725	750	78,300	2027/3/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	8.375	225	240	25,034	2028/9/15
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	525	545	56,936	2026/9/30
	SPECTRUM BRANDS INC	5.0	175	186	19,482	2029/10/1
	SPECTRUM BRANDS INC	5.5	150	161	16,885	2030/7/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	5.5	200	205	21,457	2025/1/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	850	870	90,807	2025/4/15
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	1,000	1,073	111,959	2025/9/20
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	325	371	38,745	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.875	300	339	35,363	2025/6/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	150	170	17,814	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	825	925	96,509	2028/1/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	225	236	24,638	2029/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	6.875	325	416	43,448	2028/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	3,000	4,577	477,433	2032/3/15
	SPRINT CORP	7.875	650	753	78,558	2023/9/15
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	775	775	80,824	2028/11/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	1,350	1,455	151,826	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	100	105	10,956	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	600	630	65,798	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	575	579	60,406	2031/1/15
	STAPLES INC	7.5	450	436	45,513	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	1,400	1,160	121,002	2027/4/15
	STAR MERGER SUB INC	6.875	284	305	31,839	2026/8/15
	STAR MERGER SUB INC	10.25	300	338	35,262	2027/2/15
	STL HOLDING CO LLC	7.5	600	597	62,261	2026/2/15
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.5	675	688	71,758	2024/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.125	250	254	26,493	2025/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	400	416	43,436	2029/1/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	175	119	12,477	2025/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.5	150	153	15,963	2026/2/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	725	761	79,390	2027/4/15
	SWITCH LTD	3.75	1,175	1,188	123,995	2028/9/15
	T-MOBILE USA INC	4.375	100	117	12,302	2040/4/15
	T-MOBILE USA INC	4.5	100	120	12,598	2050/4/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	850	591	61,720	2026/1/15

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

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	625	627	65,396	2027/5/15
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.625	275	264	27,616	2028/1/15
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.625	100	98	10,226	2028/6/1
		TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	7.5	275	281	29,307	2025/10/1
		TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	225	240	25,107	2027/7/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	1,225	1,233	128,633	2028/1/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	450	465	48,528	2030/3/1
		TARGA RESOURCES PARTNERS	4.875	575	585	61,034	2031/2/1
		TASEKO MINES LTD	8.75	375	362	37,779	2022/6/15
		TAYLOR MORRISON	6.625	275	297	31,009	2027/7/15
		TAYLOR MORRISON COMM	5.75	375	417	43,532	2028/1/15
		TAYLOR MORRISON COMM	5.125	300	327	34,161	2030/8/1
		TEGNA INC	4.625	1,100	1,111	115,866	2028/3/15
		TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	975	1,143	119,235	2034/9/30
		TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	75	95	9,987	2036/7/18
		TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	325	333	34,762	2027/6/1
		TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	550	553	57,726	2027/10/15
		TEMPO ACQUISITION LLC/FI	6.75	1,150	1,178	122,859	2025/6/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.75	1,425	1,519	158,496	2023/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	325	333	34,731	2024/9/1
		TENET HEALTHCARE CORP	7.5	425	465	48,533	2025/4/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.25	325	343	35,848	2027/2/1
		TENET HEALTHCARE CORP	5.125	750	785	81,956	2027/11/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	300	311	32,518	2028/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	1,400	1,402	146,279	2028/10/1
		TENNANT CO	5.625	400	416	43,384	2025/5/1
		TENNECO INC	5.0	450	361	37,661	2026/7/15
		TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	125	138	14,476	2028/1/31
		TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	475	511	53,362	2030/1/15
		TESLA INC	5.3	950	992	103,509	2025/8/15
		TITAN INTERNATIONAL INC	6.5	475	384	40,058	2023/11/30
		TMS INTERNATIONAL CORP	7.25	1,050	1,013	105,688	2025/8/15
		TOPBUILD ESCROW CORP	5.625	475	493	51,426	2026/5/1
		TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15
		TOWNSQUARE MEDIA INC	6.5	1,075	1,003	104,672	2023/4/1
		TPC GROUP INC	10.5	975	830	86,631	2024/8/1
		TRANSDIGM INC	6.5	350	356	37,129	2025/5/15
		TRANSDIGM INC	8.0	425	470	49,061	2025/12/15
		TRANSDIGM INC	6.25	1,175	1,245	129,893	2026/3/15
		TRANSDIGM INC	6.375	450	459	47,883	2026/6/15
		TRANSDIGM INC	7.5	825	873	91,115	2027/3/15
		TRANSDIGM INC	5.5	2,750	2,796	291,644	2027/11/15
		TRANSDIGM UK HOLDINGS	6.875	600	610	63,708	2026/5/15
		TRANSMONTAIGE PARTNERS	6.125	425	435	45,367	2026/2/15
		TRANSOCEAN INC	11.5	113	39	4,087	2027/1/30
		TRI POINTE GROUP INC	5.25	625	679	70,875	2027/6/1
		TRI POINTE GROUP INC	5.7	250	280	29,201	2028/6/15

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

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 (含む投資法人横断)	TRIANGLE USA PETROLEUM	—	2,900	—	—	2022/7/15
		TRIDENT MERGER SUB INC	6.625	325	323	33,763	2025/11/1
		TRIDENT TPI HOLDINGS INC	9.25	825	874	91,201	2024/8/1
		TRIUMPH GROUP INC	8.875	200	216	22,565	2024/6/1
		TRIUMPH GROUP INC	6.25	225	198	20,695	2024/9/15
		TRIUMPH GROUP INC	7.75	425	280	29,253	2025/8/15
		TRONOX FINANCE PLC	5.75	975	996	103,970	2025/10/1
		UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	675	723	75,469	2027/9/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	350	363	37,893	2028/1/15
		UNITED AIR 2020-1 A PTT	5.875	250	251	26,280	2029/4/15
		UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	50	44	4,624	2024/2/1
		UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	425	364	38,034	2025/1/15
		UNITED CONTINENTAL HLDGS	4.25	125	116	12,166	2022/10/1
		UNITED NATURAL FOODS INC	6.75	225	231	24,176	2028/10/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	150	162	16,918	2027/5/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	400	417	43,488	2030/7/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	575	595	62,103	2031/2/15
		UNITI GROUP/CSL CAPITAL	7.125	600	584	60,970	2024/12/15
		UNIVAR SOLUTIONS USA INC	5.125	400	418	43,684	2027/12/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	650	656	68,486	2025/2/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	9.5	325	359	37,453	2025/5/1
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	550	552	57,587	2026/4/1
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	550	562	58,667	2027/9/1
		USI INC	6.875	450	459	47,897	2025/5/1
		VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	2,025	2,267	236,485	2025/12/15
		VAREX IMAGING CORPORATIO	7.875	100	102	10,663	2027/10/15
		VECTOR GROUP LTD	10.5	750	779	81,297	2026/11/1
		VERITAS US INC/BERMUDA L	10.5	1,000	938	97,891	2024/2/1
		VERSCEND HOLDING CORP	9.75	950	1,031	107,558	2026/8/15
		VICI PROPERTIES / NOTE	3.5	225	230	24,066	2025/2/15
		VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	325	336	35,049	2026/12/1
		VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	225	229	23,919	2027/2/15
		VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	225	235	24,560	2029/12/1
		VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	75	76	8,007	2030/8/15
		VIKING CRUISES LTD	6.25	500	396	41,384	2025/5/15
		VIKING CRUISES LTD	13.0	625	712	74,265	2025/5/15
		VIKING CRUISES LTD	5.875	475	378	39,475	2027/9/15
		VINE OIL & GAS LP / FIN	8.75	925	697	72,775	2023/4/15
		VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	1,625	1,684	175,689	2027/11/1
		VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	225	14	1,466	2024/11/15
		VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.0	600	614	64,053	2030/7/15
		VISTAJET MALTA/XO MGMT	10.5	1,200	1,143	119,203	2024/6/1
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	975	1,039	108,393	2027/7/31
		VMED O2 UK FINANCING I	4.25	1,000	1,018	106,245	2031/1/31
		VODAFONE GROUP PLC	7.0	1,275	1,523	158,934	2079/4/4
		WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	900	931	97,097	2028/9/15
		WERNER FINCO LP/INC	8.75	1,225	1,168	121,833	2025/7/15

高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）／高利回り社債オープン（年1回決算型）

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 (含む投資法人債類)					
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	725	793	82,777	2025/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	600	669	69,835	2028/6/15
	WESTERN GLOBAL AIRLINES	10.375	425	438	45,763	2025/8/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.1	675	647	67,578	2025/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.05	375	361	37,694	2030/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	600	486	50,684	2048/3/1
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	675	701	73,167	2028/10/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	375	386	40,355	2028/8/15
	WINDSTREAM ESCROW LLC	7.75	400	396	41,361	2028/8/15
	WPX ENERGY INC	5.25	325	337	35,180	2027/10/15
	WPX ENERGY INC	5.875	1,310	1,385	144,526	2028/6/15
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	600	651	67,929	2026/7/31
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	750	733	76,506	2025/3/1
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	600	577	60,188	2027/5/15
	WYNN MACAU LTD	5.625	650	635	66,297	2028/8/26
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.75	175	187	19,579	2025/4/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	275	272	28,428	2029/10/1
	XEROX HOLDINGS CORP	5.0	500	501	52,340	2025/8/15
	XEROX HOLDINGS CORP	5.5	500	498	51,982	2028/8/15
	XPO LOGISTICS INC	6.125	250	255	26,661	2023/9/1
	XPO LOGISTICS INC	6.25	725	795	82,934	2025/5/1
	ZIGGO BOND CO BV	6.0	750	790	82,461	2027/1/15
	ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	208	21,744	2030/2/28
	ZIGGO BV	4.875	200	210	21,940	2030/1/15
合	計				45,111,223	

* 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。

高利回り社債オープン マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2020年7月6日）

作成対象期間（2019年7月6日～2020年7月6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、中長期的に、高水準のインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。 ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行うことにより、信用リスクのコントロールを行います。
主な投資対象	外貨建て資産については、原則として、為替ヘッジを行いません。 米国ドル建ての高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。 なお、米国ドル建て以外のハイ・イールド・ボンドに投資する場合があります。
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。 株式への投資は優先証券のうち株券等の性質を有するものまたは転換社債を転換したもの等に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	騰落	中率	騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
12期(2016年7月5日)	22,648	△17.3	213.32	△14.8	93.3	—	69,169
13期(2017年7月5日)	28,707	26.8	264.69	24.1	92.6	—	94,697
14期(2018年7月5日)	29,289	2.0	264.31	△0.1	95.1	—	80,604
15期(2019年7月5日)	29,794	1.7	279.02	5.6	95.3	—	60,925
16期(2020年7月6日)	29,200	△2.0	276.80	△0.8	96.6	—	47,631

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

参考指数(=ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index^{}(円換算ベース))は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, 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、営業前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております。
 *参考指数は設定時を100として指数化しています。
 ※名称変更しております(旧名称はICE BofAML US High Yield, Cash Pay, Constrained Index)。
 (出所)ブルームバーグ、(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		参考指数		債組入比率	債券先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首)	円	%		%	%	%
2019年7月5日	29,794	—	279.02	—	95.3	—
7月末	30,051	0.9	281.37	0.8	94.7	—
8月末	29,474	△1.1	276.99	△0.7	93.5	—
9月末	30,005	0.7	281.86	1.0	95.4	—
10月末	30,285	1.6	285.52	2.3	96.4	—
11月末	30,508	2.4	287.50	3.0	96.4	—
12月末	31,180	4.7	293.42	5.2	96.2	—
2020年1月末	31,066	4.3	292.17	4.7	95.2	—
2月末	30,933	3.8	290.62	4.2	96.6	—
3月末	26,658	△10.5	251.80	△9.8	92.9	—
4月末	27,155	△8.9	257.48	△7.7	95.2	—
5月末	28,645	△3.9	271.86	△2.6	95.6	—
6月末	28,982	△2.7	274.61	△1.6	95.9	—
(期末)						
2020年7月6日	29,200	△2.0	276.80	△0.8	96.6	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, 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29,794円から当作成期末には29,200円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・2019年後半に米中通商協議進展への期待感からハイ・イールド債券市場が上昇したこと
- ・2020年年初に新型肺炎の感染拡大を受けてハイ・イールド債券市場が下落したこと
- ・新型肺炎の感染拡大に伴う景気後退に対応するため財政および金融支援が行われたことでハイ・イールド債券市場が反発したこと
- ・米ドル/円の為替変動

○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では下落しました(トータルリターン・現地通貨ベース)。米中通商協議、新型肺炎の感染拡大および財政・金融支援策などに左右されました。

為替市場は、年初に、新型肺炎の感染拡大を受けて、ドルに対して円高が進行しました。その後、財政・金融支援策が発表されたことを受けてドル高となり、当作成期間ではほぼ横ばいとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・資産別組入比率

ハイ・イールド債券の組み入れについては、当作成期間を通じて高位を維持しました。

・信用格付け別組入比率

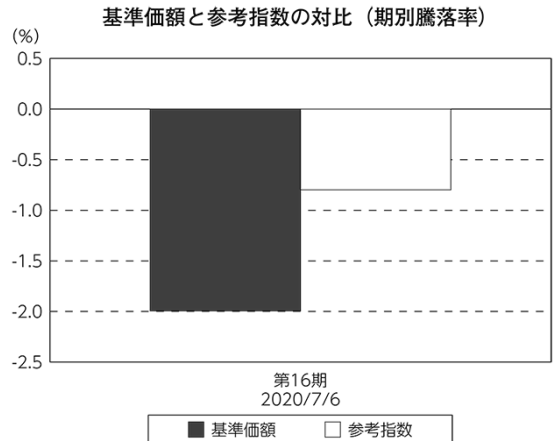
信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には1.9%、32.5%、37.7%、20.5%、1.0%、3.8%としました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期間に、参考指数の騰落率が-0.8%となったのに対し、基準価額の騰落率は-2.0%となりました。主な差異の要因は、保有していた一部の銘柄のパフォーマンスが軟調であったことが、マイナスに作用したことなどです。



(注) 参考指数は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, Constrained Index (円換算ベース) です。

◎今後の運用方針

- ・当ファンドは、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ってまいります。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行う分散投資を基本とし、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、高水準のインカムゲイン（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、新型肺炎の感染拡大防止手段を通じて経済活動が順次再開されることや、財政および金融支援策などを背景に、債券価格の上昇が期待されます。引き続き、市場動向を注視しながら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。
- ・個別銘柄の選択に際しては、より一層慎重な対応を行なってまいります。今後も引き続きキャッシュフロー（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う方針です。
- ・外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

○1万口当たりの費用明細

(2019年7月6日～2020年7月6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)	20 (18) (2)	0.067 (0.061) (0.006)	(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	20	0.067	
期中の平均基準価額は、29,578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

(2019年7月6日～2020年7月6日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (935)	千米ドル — (1,315)	百株 366 (—)	千米ドル 1,704 (122)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

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

新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	アメリカ	証券 —	千米ドル —	証券 — (5,517)	千米ドル — (10)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は権利割当、権利行使および権利行使期間満了などによる増減分です。

新株予約権付社債（転換社債）

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外 国	アメリカ	千米ドル — (650)	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 288,508 (521)	千米ドル 267,535 (91,580)

*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。

○株式売買比率

(2019年7月6日～2020年7月6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	184,442千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	491,941千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.37

* (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7月6日～2020年7月6日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 262	百万円 237	% 90.5	百万円 12,616	百万円 346	% 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

(2020年7月6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		
AVAYA HOLDINGS CORP	—	0.01	0.01276	1	ソフトウェア	
CITIGROUP INC 6.8750% Series K	457	339	907	97,707	銀行	
DIRECTBUY HOLDINGS INC	48	48	—	—	専門小売り	
GMAC CAP TR I 8.125% 2/15/40 Series2	270	270	615	66,275	各種金融サービス	
GEN FIN CORP 8.1250% 7/31/21 Series	283	123	311	33,517	商社・流通業	
HEXION HOLDINGS CORP -B	—	792	645	69,515	化学	
JONES ENERGY II INC	169	169	235	25,403	石油・ガス・消耗燃料	
MYTHLD 10% 06/07/2029 PFD	39	—	—	—	通信	
MOOD MEDIA CORP COMMON STOCK	1,350	1,350	87	9,446	通信	
UC HOLDINGS INC	430	430	430	46,316	自動車部品	
HERCULES OFFSHORE ESCROW COM	1,228	1,228	—	—	エネルギー設備・サービス	
WARREN RESOURCES INC	245	245	—	—	エネルギー設備・サービス	
NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD	10	10	108	11,690	エネルギー設備・サービス	
NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON	628	628	62	6,763	エネルギー設備・サービス	
SUNEDISON INC COM	—	24	42	4,547	電力	
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	—	118	23	2,479	エネルギー設備・サービス	
GENON HOLDINGS INC A COMMON STOCK	48	—	—	—	公益	
合 計	株 数	5,211	5,779	3,471	373,664	
	銘 柄 数 < 比 率 >	13	15	—	<0.8%>	

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

* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国新株予約権証券

銘柄		期首(前期末)		当 期 末	
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		証券	証券	千米ドル	千円
JONES ENERGY II INC WARRANT		4,074	—	—	—
VISTRA ENERGY CORP - CW24		6,683	6,683	4	467
JACK COOPER E 144A WARRANT		1,443	—	—	—
合 計	証 券 数 ・ 金 額	12,200	6,683	4	467
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	1	—	<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。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	額面金額	当 期 末						
		評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	482,398	427,503	46,020,721	96.6	91.6	58.6	33.8	4.2
合 計	482,398	427,503	46,020,721	96.6	91.6	58.6	33.8	4.2

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

* 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3.1%あります。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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	175	4	461	2026/9/15
	DENBURY RESOURCES INC	6.375	687	70	7,617	2024/12/31
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	7.0	650	55	5,956	2049/12/29
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	175	184	19,910	2025/4/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	5.0	550	555	59,769	2025/10/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	450	446	48,030	2028/1/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	0.47247	50	2023/2/13
	ABERCROMBIE & FITCH MANA	8.75	250	246	26,576	2025/7/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	1,225	1,185	127,666	2025/11/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	10.125	250	269	28,993	2026/8/1
	ADAMS HOMES INC	7.5	325	320	34,483	2025/2/15
	ADIANT US LLC	9.0	325	354	38,156	2025/4/15
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	6.5	300	317	34,221	2025/7/15
	AG ISSUER LLC	6.25	475	450	48,449	2028/3/1
	AHERN RENTALS INC	7.375	900	417	44,920	2023/5/15
	AIR CANADA	7.75	875	891	95,948	2021/4/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	6.625	575	596	64,238	2024/6/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.75	305	313	33,773	2025/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	425	426	45,913	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	438	47,169	2030/2/15
	ALCOA INC	5.125	775	803	86,499	2024/10/1
	ALCOA INC	5.95	800	825	88,825	2037/2/1
	ALGECO SCOTSMAN FIN 2	10.0	800	684	73,632	2023/8/15
	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	8.0	600	577	62,207	2023/2/15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	900	831	89,558	2027/12/1
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	625	567	61,047	2028/2/15
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	4.75	475	428	46,180	2024/12/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	1,200	1,275	137,349	2026/7/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	850	897	96,604	2027/7/15
	ALPHA 2 BV	8.75	800	800	86,218	2023/6/1
	ALPHA 3 BV / US BIDCO	6.25	600	597	64,267	2025/2/1
	ALTICE FINANCING SA	7.5	600	635	68,386	2026/5/15
	ALTICE FINANCING SA	5.0	800	802	86,424	2028/1/15
	ALTICE FINCO SA	7.625	200	208	22,480	2025/2/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	2,000	2,239	241,044	2027/5/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	600	580	62,450	2028/2/15
	ALTICE FRANCE SA	7.375	2,750	2,901	312,378	2026/5/1
	AMERICAN AIRLINES GROUP	5.0	525	304	32,809	2022/6/1
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	1,025	971	104,548	2025/7/15
	AMS AG	7.0	1,000	990	106,573	2025/7/31
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	475	376	40,556	2027/3/1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	200	163	17,601	2028/1/15
	ANTERO RESOURCES FINANCE	5.125	450	325	34,986	2022/12/1
	APACHE CORP	4.75	400	328	35,363	2043/4/15
	ARAMARK SERVICES INC	6.375	1,300	1,344	144,755	2025/5/1

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 (含む投資法人横断)					
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	475	447	48,214	2027/4/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	450	412	44,445	2028/4/1
	ARCONIC CORP	6.0	625	649	69,930	2025/5/15
	ARCONIC INC	5.9	150	160	17,260	2027/2/1
	ARD FINANCE SA	6.5	1,100	1,101	118,615	2027/6/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	400	420	45,315	2025/4/30
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	400	398	42,863	2027/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	800	796	85,727	2027/8/15
	ARGOS MERGER SUB INC	7.125	1,100	1,096	118,055	2023/3/15
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	275	276	29,785	2025/8/1
	ASCEND LEARNING LLC	6.875	175	176	19,001	2025/8/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	10.0	685	584	62,908	2022/4/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	450	291	31,352	2026/11/1
	ASGN INCORPORATED	4.625	450	445	47,991	2028/5/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.75	925	923	99,441	2025/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	300	293	31,558	2028/1/15
	ASP AMC MERGER SUB	8.0	825	583	62,824	2025/5/15
	ASSURED PARTNERS INC	7.0	1,125	1,134	122,089	2025/8/15
	AVANTOR INC	9.0	875	945	101,729	2025/10/1
	AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	3.95	550	481	51,833	2024/7/1
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	900	888	95,656	2026/7/15
	BANK OF AMERICA CORP	5.875	50	51	5,524	2028/3/15
	BANK OF AMERICA CORP	6.5	1,500	1,614	173,854	2049/12/31
	BANK OF AMERICA CORP	5.125	275	271	29,202	2067/12/20
	BARCLAYS BANK PLC	7.625	950	1,036	111,549	2022/11/21
	BARCLAYS PLC	8.0	500	524	56,410	2067/9/15
	BARCLAYS PLC	7.75	200	204	21,996	2166/12/15
	BASIC ENERGY SERVICES	10.75	200	30	3,229	2023/10/15
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	875	955	102,857	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.875	14	14	1,508	2023/5/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	2,597	2,659	286,251	2025/4/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	175	186	20,106	2027/8/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	150	156	16,861	2028/1/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	450	431	46,444	2028/1/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	77	8,325	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	225	242	26,139	2029/5/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.25	450	434	46,801	2030/1/30
	BCD ACQUISITION INC	9.625	825	790	85,091	2023/9/15
	BEAZER HOMES USA	6.75	575	571	61,505	2025/3/15
	BEAZER HOMES USA	7.25	425	411	44,294	2029/10/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	225	233	25,145	2027/7/15
	BERRY PLASTICS CORP	5.5	135	135	14,630	2022/5/15
	BILL BARRETT CORP	7.0	50	12	1,310	2022/10/15
	BMC EAST LLC	5.5	825	836	90,023	2024/10/1
	BOMBARDIER INC	8.75	450	387	41,766	2021/12/1
	BOMBARDIER INC	6.0	921	712	76,708	2022/10/15
	BOMBARDIER INC	7.5	875	610	65,710	2024/12/1

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)					
	BOMBARDIER INC	7.875	1,000	691	74,459	2027/4/15
	BOYD GAMING CORP	6.375	308	291	31,395	2026/4/1
	BOYD GAMING CORP	6.0	875	825	88,877	2026/8/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	675	582	62,697	2027/12/1
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	775	724	78,015	2025/7/15
	BRINK' S CO/THE	5.5	200	205	22,122	2025/7/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	775	648	69,791	2030/2/15
	BRUIN E&P PARTNERS LLC	8.875	1,675	58	6,310	2023/8/1
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	839	428	46,103	2022/12/9
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	372	0.01861	2	2099/12/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	607	631	67,985	2027/6/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	225	215	23,229	2030/3/1
	BWAY HOLDING CO	7.25	1,775	1,651	177,793	2025/4/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	675	236	25,463	2024/10/1
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	325	105	11,320	2026/7/1
	CALPINE CORP	5.5	650	653	70,365	2024/2/1
	CALPINE CORP	4.5	1,025	1,013	109,147	2028/2/15
	CAMELOT FINANCE SA	4.5	675	678	73,015	2026/11/1
	CAPITOL INV MERGER SUB 2	10.0	1,500	1,485	159,944	2024/8/1
	CARGO AIRCRAFT MANAGEMEN	4.75	325	325	34,986	2028/2/1
	CARLSON TRAVEL INC	9.5	600	260	28,009	2024/12/15
	CARNIVAL CORP	11.5	325	355	38,309	2023/4/1
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	200	74	8,033	2023/4/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	200	70	7,613	2025/7/15
	CARVANA CO	8.875	525	529	57,016	2023/10/1
	CCM MERGER INC	6.0	600	592	63,822	2022/3/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.5	725	752	81,008	2026/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	675	721	77,651	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	1,425	1,484	159,825	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,150	1,177	126,749	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,750	1,804	194,255	2032/5/1
	CDK GLOBAL INC	5.875	625	654	70,464	2026/6/15
	CDK GLOBAL INC	5.25	100	104	11,259	2029/5/15
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	525	531	57,187	2025/5/1
	CEDAR FAIR LP	5.25	225	206	22,203	2029/7/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	650	661	71,258	2025/5/1
	CEMEX FINANCE LLC	6.0	67	66	7,171	2024/4/1
	CEMEX SAB DE CV	7.375	200	205	22,109	2027/6/5
	CENOVUS ENERGY INC	6.75	275	272	29,327	2039/11/15
	CENTENE CORP	4.75	250	258	27,782	2025/1/15
	CENTENE CORP	5.375	500	529	56,950	2026/8/15
	CENTENE CORP	4.625	1,150	1,243	133,886	2029/12/15
	CENTENE ESCROW I CORP	5.375	125	132	14,288	2026/6/1
	CENTURY COMMUNITIES	5.875	425	426	45,918	2025/7/15
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	375	376	40,486	2027/6/1
	CENTURYLINK INC	6.75	1,300	1,410	151,855	2023/12/1
	CENTURYLINK INC	5.125	875	885	95,291	2026/12/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CENTURYLINK INC	4.0	325	320	34,537	2027/2/15
	CENVEO CORP ESCROW	—	1,900	—	—	2022/9/15
	CF INDUSTRIES INC	5.15	125	134	14,429	2034/3/15
	CF INDUSTRIES INC	5.375	750	814	87,660	2044/3/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	5.25	275	275	29,633	2025/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	575	569	61,315	2029/10/1
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.875	575	23	2,475	2020/11/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	8.0	600	24	2,583	2025/1/15
	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.5	1,000	978	105,294	2025/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	9.875	625	505	54,406	2023/6/30
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.125	800	546	58,829	2024/6/30
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.625	525	502	54,114	2025/2/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	650	624	67,192	2026/3/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	400	398	42,917	2027/4/1
	CINEMARK USA INC	5.125	350	312	33,665	2022/12/15
	CITGO HOLDING INC	9.25	900	911	98,096	2024/8/1
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	750	757	81,585	2025/6/15
	CITIGROUP INC	6.25	125	132	14,310	2049/12/29
	CITIGROUP INC	4.7	900	799	86,118	2099/1/23
	CLARIOS GLOBAL LP	6.75	150	158	17,065	2025/5/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	9.25	425	398	42,896	2024/2/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	650	626	67,471	2027/8/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.75	550	573	61,730	2025/10/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.0	75	76	8,243	2026/9/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	800	819	88,246	2028/3/15
	CLEAVER-BROOKS INC	7.875	100	88	9,512	2023/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	250	246	26,508	2026/3/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	575	487	52,486	2027/6/1
	CLIFFS NATURAL RESOURCES	5.75	357	308	33,170	2025/3/1
	CLOUD CRANE LLC	10.125	1,150	1,133	122,071	2024/8/1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	15	1,657	2024/3/15
	CLOUD PEAK ENRGY RES	—	1,250	—	—	2021/11/1
	CNX RESOURCES CORP	7.25	175	163	17,614	2027/3/14
	COEUR MINING INC	5.875	425	409	44,087	2024/6/1
	COLT MERGER SUB INC	5.75	150	152	16,430	2025/7/1
	COLT MERGER SUB INC	6.25	700	700	75,449	2025/7/1
	COLT MERGER SUB INC	8.125	725	703	75,704	2027/7/1
	COMMERCIAL METALS CO	5.75	700	719	77,462	2026/4/15
	COMMSCOPE FINANCE LLC	5.5	550	566	60,948	2024/3/1
	COMMSCOPE INC	7.125	400	404	43,544	2028/7/1
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	1,825	1,784	192,060	2025/6/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	450	486	52,357	2027/12/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	9.75	250	236	25,426	2026/8/15
	CONSOL ENERGY INC	5.875	407	404	43,567	2022/4/15
	CONSTELLIUM NV	6.625	750	774	83,346	2025/3/1
	CONSTELLIUM SE	5.625	250	246	26,508	2028/6/15
	CONTINENTAL RESOURCES	4.5	1,500	1,465	157,733	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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人横断)					
	CONTINENTAL RESOURCES	3.8	736	710	76,469	2024/6/1
	CONTINENTAL RESOURCES	4.9	525	432	46,606	2044/6/1
	COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	8.5	950	948	102,115	2022/12/15
	CRC ESCROW ISSUER LLC	5.25	350	305	32,870	2025/10/15
	CREDIT ACCEPTANC	5.125	325	316	34,111	2024/12/31
	CREDIT ACCEPTANC	6.625	350	356	38,407	2026/3/15
	CREDIT SUISSE GROUP AG	6.25	825	872	93,974	2049/12/29
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	750	632	68,074	2027/5/1
	CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.25	656	590	63,585	2023/4/1
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	1,400	1,291	139,033	2025/10/15
	CSC HOLDINGS LLC	6.5	1,800	2,001	215,506	2029/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	2,750	2,901	312,303	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.125	400	399	43,006	2030/12/1
	CSI COMPRESSCO	7.5	104	89	9,599	2025/4/1
	CSI COMPRESSCO	7.25	325	206	22,216	2026/4/1
	CSTN MERGER SUB INC	6.75	450	406	43,774	2024/8/15
	DAE FUNDING LLC	5.0	550	518	55,765	2024/8/1
	DANA INC	5.375	325	325	35,073	2027/11/15
	DANA INC	5.625	150	150	16,187	2028/6/15
	DAVITA INC	4.625	1,050	1,059	114,004	2030/6/1
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	1,750	1,682	181,113	2029/5/15
	DEALER TIRE LLC/DT ISSR	8.0	250	233	25,095	2028/2/1
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	1,065	989	106,466	2025/5/15
	DELL INT LLC / EMC CORP	6.1	325	377	40,636	2027/7/15
	DELL INT LLC / EMC CORP	6.2	325	384	41,351	2030/7/15
	DELL INT LLC/EMC CORP	7.125	1,100	1,142	122,973	2024/6/15
	DELTA AIR LINES INC	2.9	450	373	40,259	2024/10/28
	DELTA AIR LINES INC	7.0	550	575	61,969	2025/5/1
	DELTA AIR LINES INC	7.375	200	197	21,223	2026/1/15
	DENVER PARENT ESCROW	—	2,913	2	291	2022/8/15
	DIAMOND OFFSHORE DRILL	—	450	51	5,536	2039/10/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	975	706	76,103	2026/8/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6.625	1,025	550	59,315	2027/8/15
	DIEBOLD INC	8.5	850	700	75,365	2024/4/15
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	749	530	57,120	2024/4/1
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	435	117	12,655	2025/4/1
	DIGICEL LIMITED	6.75	600	334	36,008	2023/3/1
	DISH DBS CORP	5.875	1,370	1,409	151,680	2022/7/15
	DISH DBS CORP	5.875	300	300	32,350	2024/11/15
	DISH DBS CORP	7.75	232	252	27,137	2026/7/1
	DISH DBS CORP	7.375	400	405	43,598	2028/7/1
	DIVERSIFIED HEALTHCARE T	9.75	925	997	107,355	2025/6/15
	DOLYA HOLDCO 18 DAC	5.0	200	202	21,799	2028/7/15
	DONNELLEY FINANCIAL SOL	8.25	550	544	58,576	2024/10/15
	DOWNSTREAM DEVELOPMENT	10.5	600	483	52,068	2023/2/15
	DPL INC	4.125	225	228	24,628	2025/7/1
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	625	649	69,869	2028/6/1

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)					
	EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	600	595	64,071	2025/2/7
	EG GLOBAL FINANCE PLC	8.5	200	206	22,218	2025/10/30
	ELDORADA RESORTS INC	6.0	1,150	1,203	129,536	2025/4/1
	ELDORADA RESORTS INC	7.0	375	388	41,777	2023/8/1
	EMBARQ CORP	7.995	1,655	1,875	201,930	2036/6/1
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	6.625	150	153	16,510	2025/7/15
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	450	437	47,101	2028/1/30
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	9.5	430	463	49,876	2027/7/31
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	6.0	658	432	46,594	2028/6/30
	ENERGIZER GAMMA ACQ INC	6.375	175	181	19,545	2026/7/15
	ENERGIZER HOLDINGS INC	7.75	500	542	58,358	2027/1/15
	ENERGIZER HOLDINGS INC	4.75	500	497	53,566	2028/6/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	1,375	1,035	111,444	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	850	522	56,209	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	200	118	12,795	2045/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	100	61	6,655	2047/6/1
	ENTERPRISE DEVELOP AUTH	12.0	625	627	67,526	2024/7/15
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	—	2,400	3	430	2023/6/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	400	409	44,120	2025/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	400	415	44,772	2027/7/1
	EQT CORP	3.9	525	440	47,446	2027/10/1
	EQT CORP	7.0	325	337	36,366	2030/2/1
	ESH HOSPITALITY INC	5.25	750	728	78,434	2025/5/1
	EVEREST ACQ LLC/FINANCE	—	1,787	2	320	2022/5/1
	EVERI PAYMENTS INC	7.5	562	537	57,846	2025/12/15
	EW SCRIPPS CO	5.125	325	312	33,626	2025/5/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	10.0	450	97	10,536	2023/7/15
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	1,150	955	102,893	2025/5/1
	FAIRSTONE FINANCIAL INC	7.875	575	573	61,776	2024/7/15
	FELCOR LODGING LP	6.0	325	317	34,151	2025/6/1
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	—	250	63	6,825	2021/6/15
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	821	692	74,550	2022/1/15
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	10.0	300	324	34,939	2025/4/15
	FINANCIAL & RISK US HOLD	6.25	25	26	2,876	2026/5/15
	FINANCIAL & RISK US HOLD	8.25	700	758	81,683	2026/11/15
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.25	1,550	1,490	160,487	2023/4/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	6.5	950	907	97,676	2024/3/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.5	200	192	20,703	2025/4/1
	FIRSTCASH INC	5.375	400	403	43,432	2024/6/1
	FLEX ACQUISITION CO INC	6.875	350	342	36,852	2025/1/15
	FLEX ACQUISITION CO INC	7.875	550	540	58,195	2026/7/15
	FLY LEASING LTD	5.25	800	650	70,071	2024/10/15
	FORD MOTOR COMPANY	8.5	825	885	95,317	2023/4/21
	FORD MOTOR COMPANY	9.0	825	901	97,081	2025/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	300	358	38,572	2030/4/22
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.875	800	812	87,413	2021/8/2
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.063	200	191	20,583	2024/11/1

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.687	600	590	63,559	2025/6/9
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	400	402	43,298	2025/6/16
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	400	382	41,203	2025/8/4
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	200	192	20,749	2026/8/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	182	19,650	2027/11/2
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	2,000	1,987	214,007	2029/5/3
	FORESTAR GROUP INC	8.0	800	826	89,017	2024/4/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	250	245	26,437	2028/3/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.75	125	120	12,947	2022/3/15
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	875	795	85,588	2025/10/1
	FOUR FINANCE SA	10.75	800	606	65,257	2022/5/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	565	549	59,177	2026/11/15
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	1,250	1,244	134,008	2043/3/15
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.0	50	51	5,495	2027/9/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.125	775	761	81,954	2028/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.25	1,325	1,299	139,917	2030/3/1
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	850	826	88,942	2027/3/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	—	2,175	747	80,430	2022/9/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	—	275	261	28,130	2026/4/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	—	350	355	38,320	2027/4/1
	FTS INTERNATIONAL INC	6.25	1,050	346	37,300	2022/5/1
	GAP INC/THE	8.375	325	355	38,288	2023/5/15
	GAP INC/THE	8.625	325	351	37,807	2025/5/15
	GAP INC/THE	8.875	225	246	26,574	2027/5/15
	GARTNER INC	4.5	300	306	32,950	2028/7/1
	GATEWAY CASINOS & ENTERT	8.25	975	793	85,399	2024/3/1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	300	271	29,212	2028/2/1
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15
	GENWORTH HOLDINGS INC	7.625	100	94	10,176	2021/9/24
	GENWORTH HOLDINGS INC	4.8	1,350	1,124	121,075	2024/2/15
	GEO GROUP INC/THE	5.875	25	19	2,122	2024/10/15
	GEO GROUP INC/THE	6.0	25	19	2,053	2026/4/15
	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	1,925	1,294	139,359	2024/9/15
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.25	325	353	38,068	2025/6/1
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.375	300	329	35,476	2026/4/15
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	700	719	77,507	2027/12/1
	GOLDEN ENTERTAINMENT INC	7.625	575	507	54,654	2026/4/15
	GOLDEN NUGGET INC	6.75	2,725	1,999	215,242	2024/10/15
	GOLDEN NUGGET INC	8.75	1,500	893	96,225	2025/10/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.95	575	549	59,172	2099/11/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	9.5	1,300	1,413	152,119	2025/5/31
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	625	650	70,069	2026/6/1
	GRANITE HOLDINGS US ACQU	11.0	1,050	1,024	110,255	2027/10/1
	GRAY ESCROW INC	7.0	575	608	65,485	2027/5/15
	GRAY TELEVISION INC	5.875	320	322	34,678	2026/7/15
	GRIFFON CORPORATION	5.75	725	715	77,070	2028/3/1
	GRIFFON CORPORATION	5.75	100	98	10,630	2028/3/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	350	349	37,616	2023/12/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.0	450	230	24,857	2024/10/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	325	157	16,961	2026/1/15
	H&E EQUIPMENT SERVICES	5.625	1,150	1,170	125,976	2025/9/1
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	1,125	943	101,549	2022/8/15
	HARLAND ESCROW CORP	9.25	375	377	40,646	2021/3/1
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	5.25	900	917	98,772	2024/7/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	200	210	22,619	2025/4/15
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1
	HCA INC	7.69	900	1,024	110,317	2025/6/15
	HCA INC	7.58	750	866	93,251	2025/9/15
	HCA INC	5.625	825	944	101,698	2028/9/1
	HCA INC	3.5	25	24	2,653	2030/9/1
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
	HERBALIFE/HLF FINANCING	7.875	525	550	59,236	2025/9/1
	HERTZ CORP	7.125	425	137	14,788	2026/8/1
	HERTZ CORP	6.0	775	254	27,357	2028/1/15
	HESS MIDSTREAM	5.625	1,050	1,039	111,927	2026/2/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	650	629	67,807	2028/6/15
	HEXION INC	7.875	375	348	37,544	2027/7/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	471	390	42,010	2028/11/1
	HILLENBRAND INC	5.75	500	521	56,112	2025/6/15
	HILLMAN GROUP INC	6.375	1,500	1,385	149,124	2022/7/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	325	331	35,727	2025/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.125	1,325	1,323	142,430	2026/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	325	332	35,839	2028/5/1
	HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	5.0	425	406	43,799	2028/2/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	625	564	60,721	2024/10/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.95	50	44	4,750	2027/2/15
	HOWMET AEROSPACE INC	6.875	425	465	50,156	2025/5/1
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.0	1,125	1,150	123,892	2026/5/1
	HUDBAY MINERALS INC	7.25	325	321	34,588	2023/1/15
	HUDBAY MINERALS INC	7.625	650	628	67,705	2025/1/15
	HUNT COS INC	6.25	950	862	92,849	2026/2/15
	HUSKY III HOLDING LTD	13.0	375	362	38,981	2025/2/15
	IAMGOLD CORP	7.0	715	733	78,998	2025/4/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.75	1,275	1,292	139,126	2024/2/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	874	842	90,686	2024/9/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.375	425	423	45,641	2025/12/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	900	907	97,717	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	275	269	29,039	2027/5/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	225	228	24,629	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	775	763	82,228	2027/8/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	550	519	55,903	2028/1/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	3.02	500	244	26,333	2065/12/21
	ILLUMINATE BUYER/HLDG	9.0	175	184	19,851	2028/7/1
	INCEPTION MRGR/RACKSPACE	8.625	725	742	79,880	2024/11/15

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)					
	INDIGO NATURAL RES LLC	6.875	950	880	94,786	2026/2/15
	INN OF THE MOUNTAIN GODS	9.25	1,047	884	95,241	2020/11/30
	INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	250	252	27,142	2028/2/1
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	150	152	16,377	2024/2/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	1,125	679	73,185	2024/10/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	1,100	672	72,422	2025/7/15
	INTELSAT LUXEMBOURG SA	—	1,200	69	7,427	2023/6/1
	INTERNATIONAL GAME TECH	5.25	400	397	42,788	2029/1/15
	IRB HOLDING CORP	7.0	300	309	33,324	2025/6/15
	IRB HOLDING CORP	6.75	825	792	85,352	2026/2/15
	IRIS MERGER SUB 2019 INC	9.375	1,500	1,474	158,750	2028/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	450	449	48,433	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	250	250	26,942	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	1,225	1,205	129,761	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	600	599	64,549	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	300	306	32,961	2032/7/15
	J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	6.0	400	406	43,809	2025/7/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	1,575	1,375	148,125	2024/2/1
	JAGGED PEAK ENERGY LLC	5.875	525	513	55,270	2026/5/1
	JBS INVESTMENTS II GMBH	7.0	400	424	45,707	2026/1/15
	JC PENNEY CORP INC	—	475	13	1,406	2025/3/15
	JC PENNEY CORPORATION IN	—	575	5	618	2036/10/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	7.25	200	177	19,132	2024/8/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.25	400	386	41,552	2026/6/3
	JELD-WEN INC	6.25	325	338	36,385	2025/5/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.0	2,156	2,184	235,152	2049/12/29
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	375	338	36,442	2099/1/23
	KAISER ALUMINUM CORP	6.5	475	496	53,402	2025/5/1
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	700	674	72,590	2028/3/1
	KB HOME	7.625	125	136	14,716	2023/5/15
	KB HOME	6.875	375	410	44,145	2027/6/15
	KEHE DISTRIBUTORS LLC/FI	8.625	300	320	34,469	2026/10/15
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	508	524	56,485	2027/6/1
	KIRS MIDCO 3 PLC	8.625	250	260	28,056	2023/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.625	675	733	78,952	2029/1/30
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	250	278	30,020	2035/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.625	850	865	93,156	2039/10/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	6.5	325	393	42,355	2040/2/9
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.375	1,000	994	107,071	2046/6/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.875	1,750	1,832	197,320	2049/10/1
	KRATON POLYMERS LLC/CAP	7.0	400	401	43,211	2025/4/15
	L BRANDS INC	6.875	175	183	19,780	2025/7/1
	L BRANDS INC	9.375	150	153	16,551	2025/7/1
	L BRANDS INC	7.5	325	293	31,599	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.75	950	810	87,259	2036/7/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	5.875	650	640	69,001	2021/8/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	325	260	28,076	2027/2/1

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)	LAMAR MEDIA CORP	4.875	200	206	22,216	2029/1/15
		LAREDO PETROLEUM INC	9.5	950	646	69,638	2025/1/15
		LENNAR CORP	8.375	2,750	2,842	305,991	2021/1/15
		LENNAR CORP	6.25	225	233	25,121	2021/12/15
		LENNAR CORP	5.0	725	789	84,958	2027/6/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	5.375	825	851	91,706	2025/5/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	900	906	97,611	2028/7/1
		LIFEPOINT HEALTH INC	6.75	550	570	61,427	2025/4/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	275	263	28,345	2027/2/15
		LITHIA MOTORS INC	5.25	375	379	40,818	2025/8/1
		LITHIA MOTORS INC	4.625	225	222	23,979	2027/12/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	600	563	60,621	2026/3/15
		LTF MERGER SUB INC	8.5	3,975	3,254	350,305	2023/6/15
		LUCENT TECHNOLOGIES	6.45	550	596	64,240	2029/3/15
		MALLINCKRODT FIN/SB	5.75	525	133	14,411	2022/8/1
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.125	325	332	35,839	2025/9/15
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	100	101	10,944	2026/9/15
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.75	325	293	31,612	2028/1/15
		MASONITE INTERNATIONAL C	5.75	300	308	33,217	2026/9/15
		MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	350	364	39,252	2028/2/1
		MATADOR RESOURCES CO	5.875	850	622	67,013	2026/9/15
		MATCH GROUP INC	5.0	175	181	19,565	2027/12/15
		MATCH GROUP INC	4.625	100	103	11,127	2028/6/1
		MATCH GROUP INC	5.625	325	347	37,428	2029/2/15
		MATTAMY GROUP CORP	4.625	525	499	53,787	2030/3/1
		MATTEL INC	6.75	250	261	28,164	2025/12/31
		MATTEL INC	5.875	225	231	24,966	2027/12/15
		MATTEL INC	5.45	50	42	4,560	2041/11/1
		MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	550	502	54,094	2025/12/1
		MEG ENERGY CORP	7.0	269	233	25,123	2024/3/31
		MEG ENERGY CORP	7.125	750	635	68,425	2027/2/1
		MERCER INTL INC	6.5	450	440	47,408	2024/2/1
		MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
		MERITAGE HOMES CORP	7.0	360	381	41,039	2022/4/1
		MERITAGE HOMES CORP	6.0	925	994	107,054	2025/6/1
		MGM GROWTH/MGM FINANCE	4.625	525	529	56,968	2025/6/15
		MGM RESORTS INTL	6.75	750	751	80,888	2025/5/1
		MGM RESORTS INTL	5.75	132	132	14,314	2025/6/15
		MGM RESORTS INTL	5.5	702	680	73,220	2027/4/15
		MICROCHIP TECHNOLOGY INC	4.25	600	614	66,131	2025/9/1
		MIDAS INT HOLDCO II/FIN	7.875	1,100	955	102,845	2022/10/1
		MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	0.13984	15	2023/2/15
		MINERALS TECHNOLOGIES IN	5.0	300	306	33,021	2028/7/1
		MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	7.875	1,250	1,029	110,831	2024/10/15
		MOOD MEDIA BORROWER LLC	—	569	370	39,871	2023/12/31
		MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	8.0	475	263	28,363	2022/12/15
		MPH ACQUISITION HOLDINGS	7.125	650	603	64,985	2024/6/1

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.5	675	686	73,867	2024/5/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	700	729	78,548	2029/8/1
	MTS SYSTEMS CORP	5.75	950	879	94,705	2027/8/15
	MURPHY OIL CORP	5.875	900	810	87,287	2027/12/1
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	1,200	759	81,706	2026/1/15
	NATHAN'S FAMOUS INC	6.625	400	405	43,598	2025/11/1
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	225	216	23,294	2027/1/15
	NAVIENT CORP	7.25	75	74	7,967	2023/9/25
	NAVIENT CORP	6.75	1,075	1,035	111,491	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	250	231	24,889	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.0	100	85	9,173	2027/3/15
	NAVISTAR INTL CORP	9.5	200	217	23,400	2025/5/1
	NCL CORPORATION LTD	12.25	225	242	26,083	2024/5/15
	NCR CORP	8.125	175	186	20,098	2025/4/15
	NCR CORP	5.75	650	653	70,306	2027/9/1
	NCR CORP	6.125	650	655	70,615	2029/9/1
	NETFLIX INC	5.875	225	257	27,716	2028/11/15
	NETFLIX INC	6.375	1,100	1,283	138,153	2029/5/15
	NETFLIX INC	5.375	650	717	77,241	2029/11/15
	NETFLIX INC	4.875	1,325	1,451	156,213	2030/6/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	10.125	1,475	1,542	166,090	2022/4/1
	NEW ENTERPRISE STONE & L	6.25	707	711	76,569	2026/3/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	250	250	26,912	2028/7/15
	NEWELL BRANDS INC	4.875	200	212	22,904	2025/6/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	4.7	1,025	1,084	116,737	2026/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	6.0	575	605	65,148	2046/4/1
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	575	579	62,361	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	850	868	93,493	2026/10/15
	NFP CORP	6.875	450	442	47,624	2025/7/15
	NFP CORP	8.0	400	399	42,974	2025/7/15
	NINE ENERGY SERVICE INC	8.75	225	111	11,966	2023/11/1
	NMG FINCO PLC	5.75	400	283	30,464	2022/8/1
	NMI HOLDINGS	7.375	625	656	70,645	2025/6/1
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	5	588	2022/11/1
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	807	733	79,012	2027/6/1
	NOVELIS CORP	5.875	975	988	106,378	2026/9/30
	NOVELIS CORP	4.75	1,075	1,048	112,828	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	7.25	225	241	25,967	2026/5/15
	NRG ENERGY INC	6.625	600	637	68,643	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	5.25	450	481	51,816	2029/6/15
	NUFARM AUSTRALIA/AMERICA	5.75	525	511	55,021	2026/4/30
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	225	218	23,536	2026/6/1
	NWH ESCROW CORP	7.5	975	355	38,309	2021/8/1
	OASIS PETROLEUM INC	6.25	175	31	3,403	2026/5/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	1,350	1,147	123,528	2026/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.1	400	402	43,275	2021/2/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.6	100	97	10,524	2021/8/13

銘柄	銘柄	利率	当 額面金額	期 末		償還年月日
				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)					
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.125	425	411	44,264	2022/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.6	175	163	17,614	2022/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.7	500	470	50,694	2022/8/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.95	75	74	7,987	2024/7/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.9	675	597	64,306	2024/8/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	225	230	24,826	2025/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	350	324	34,928	2026/3/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.5	225	176	19,003	2029/8/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	1,125	1,073	115,580	2031/5/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.875	75	70	7,584	2031/9/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	100	87	9,471	2036/9/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.3	125	88	9,545	2039/8/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.4	125	88	9,572	2046/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.1	125	86	9,267	2047/2/15
	OCI NV	6.625	600	613	66,043	2023/4/15
	OCI NV	5.25	400	387	41,714	2024/11/1
	OLIN CORP	9.5	875	988	106,398	2025/6/1
	OLIN CORP	5.625	325	301	32,471	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	500	453	48,796	2030/2/1
	OPEN TEXT CORP	3.875	525	520	55,991	2028/2/15
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	525	520	56,066	2030/2/15
	ORTHO-CLINICAL INC/SA	7.375	350	360	38,784	2025/6/1
	ORTHO-CLINICAL INC/SA	7.25	475	490	52,795	2028/2/1
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	—	325	387	41,747	2037/3/1
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	—	525	629	67,720	2040/1/15
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	—	300	354	38,166	2043/11/15
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	3.5	225	222	23,936	2050/8/1
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	8.5	350	358	38,631	2027/5/15
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	361	375	40,460	2027/4/1
	PARK AEROSPACE HOLDINGS	5.25	450	413	44,523	2022/8/15
	PARK INTERMED HOLDINGS	7.5	725	744	80,143	2025/6/1
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	1,104	906	97,579	2027/4/15
	PARKLAND FUEL CORP	6.0	275	287	30,915	2026/4/1
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	450	467	50,282	2027/7/15
	PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	4.125	450	410	44,203	2028/2/15
	PATRICK INDUSTRIES INC	7.5	650	673	72,451	2027/10/15
	PBF HOLDING CO LLC	9.25	150	160	17,227	2025/5/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	475	396	42,696	2028/2/15
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	1,425	1,365	146,975	2023/5/15
	PDC ENERGY INC	6.125	125	118	12,712	2024/9/15
	PDC ENERGY INC	5.75	600	554	59,683	2026/5/15
	PETRA DIAMONDS US TREAS	—	400	162	17,439	2022/5/1
	PG&E CORP	5.0	550	553	59,633	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	550	559	60,243	2030/7/1
	PGT ESCROW ISSUER INC	6.75	525	536	57,706	2026/8/1
	PICASSO FINANCE SUB INC	6.125	300	308	33,183	2025/6/15
	PILGRIM'S PRIDE CORP	5.75	900	910	97,995	2025/3/15

銘柄		当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横断)					
	PILGRIM'S PRIDE CORP	5.875	675	676	72,831	2027/9/30
	PLASTIPAK HOLDINGS INC	6.25	775	756	81,395	2025/10/15
	POLARIS INTERMEDIATE	8.5	1,250	1,097	118,161	2022/12/1
	POLYONE CORP	5.75	425	443	47,781	2025/5/15
	POST HOLDINGS INC	5.625	625	649	69,960	2028/1/15
	POST HOLDINGS INC	4.625	425	425	45,845	2030/4/15
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	350	214	23,117	2026/1/15
	PRESIDIO HOLDING INC	4.875	325	320	34,521	2027/2/1
	PRESIDIO HOLDING INC	8.25	375	379	40,898	2028/2/1
	PRESTIGE BRANDS INC	5.125	525	528	56,940	2028/1/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	350	360	38,811	2024/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	275	265	28,628	2028/1/15
	PTC INC	3.625	325	328	35,336	2025/2/15
	PTC INC	4.0	200	199	21,422	2028/2/15
	QORVO INC	5.5	225	237	25,582	2026/7/15
	QORVO INC	4.375	625	644	69,415	2029/10/15
	QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	600	—	—	2022/8/15
	RADIAN GROUP INC	6.625	125	129	13,952	2025/3/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	7.625	300	304	32,810	2025/6/15
	ROCKIES EXPRESS PIPELINE	4.8	800	747	80,468	2030/5/15
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	7.5	800	802	86,397	2049/12/29
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	8.625	400	418	45,090	2049/12/29
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.125	750	761	81,940	2023/6/15
	RP CROWN PARENT LLC	7.375	775	775	83,524	2024/10/15
	SALEM MEDIA GROUP INC.	6.75	300	249	26,804	2024/6/1
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	8	954	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	7	767	2023/1/15
	SANJEL CORP	—	900	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SANJEL CORP ZCPN	—	33	—	—	2049/12/31
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	1,400	1,403	151,131	2027/2/15
	SCHWEITZER-MAUDUIT INTL	6.875	450	461	49,704	2026/10/1
	SCIENCE APPLICATIONS INT	4.875	325	324	34,926	2028/4/1
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	525	420	45,258	2028/5/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	350	278	30,017	2029/11/15
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	5.25	375	392	42,253	2026/12/15
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.5	450	464	49,985	2029/10/15
	SCRIPPS ESCROW INC	5.875	225	214	23,135	2027/7/15
	SEALED AIR CORP	4.0	550	548	59,059	2027/12/1
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	775	795	85,658	2026/8/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	400	428	46,129	2025/9/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	500	456	49,115	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	50	40	4,400	2030/2/15
	SEVEN GENERATIONS ENERGY	5.375	425	366	39,488	2025/9/30
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	325	309	33,318	2028/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	255	27,523	2030/3/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	350	353	38,094	2022/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.625	25	25	2,718	2023/5/15
	SIRIUS XM RADIO INC	4.625	325	337	36,284	2024/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	1,600	1,677	180,604	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	725	774	83,333	2029/7/1
	SLM CORP	7.25	575	576	62,036	2022/1/25
	SLM CORP	6.125	2,425	2,366	254,763	2024/3/25
	SM ENERGY CO	6.125	104	75	8,100	2022/11/15
	SM ENERGY CO	6.625	175	86	9,364	2027/1/15
	SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.5	1,825	1,888	203,246	2024/3/1
	SONIC AUTOMOTIVE INC	6.125	725	720	77,543	2027/3/15
	SPECTRUM BRANDS INC	5.0	175	172	18,583	2029/10/1
	SPECTRUM BRANDS INC	5.5	150	150	16,187	2030/7/15
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	850	869	93,560	2025/4/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.25	125	128	13,869	2020/12/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.75	125	130	14,025	2021/10/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	1,025	1,061	114,272	2022/5/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	325	335	36,144	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.875	300	326	35,139	2025/6/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	150	160	17,302	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	825	825	88,883	2028/1/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	225	215	23,160	2029/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	6.875	325	399	42,954	2028/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	3,000	4,314	464,466	2032/3/15
	SPRINT COMMUNICATIONS	9.25	775	855	92,064	2022/4/15
	SPRINT CORP	7.875	1,950	2,213	238,255	2023/9/15
	SPRINT CORP	7.625	175	209	22,603	2026/3/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	1,350	1,407	151,482	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	250	258	27,782	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	600	600	64,670	2030/7/15
	STAPLES INC	7.5	450	374	40,296	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	1,400	882	94,975	2027/4/15
	STAR MERGER SUB INC	6.875	475	506	54,577	2026/8/15
	STAR MERGER SUB INC	10.25	500	557	60,004	2027/2/15
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.5	1,325	1,315	141,654	2024/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.125	250	249	26,876	2025/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.5	225	231	24,973	2027/3/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	175	91	9,864	2025/4/15
	SUMMIT MIDSTREAM PARTNER	9.5	500	74	8,052	2066/6/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.5	150	149	16,043	2026/2/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	725	724	78,029	2027/4/15
	T-MOBILE USA INC	6.375	775	796	85,781	2025/3/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	T-MOBILE USA INC	4.375	100	118	12,720	2040/4/15
	T-MOBILE USA INC	4.5	100	121	13,065	2050/4/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	850	661	71,189	2026/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	625	624	67,226	2027/5/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.625	275	268	28,924	2028/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.625	100	100	10,785	2028/6/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.25	875	848	91,377	2023/11/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	225	230	24,826	2027/7/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	1,225	1,170	125,990	2028/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	450	438	47,155	2030/3/1
	TASEKO MINES LTD	8.75	375	314	33,849	2022/6/15
	TAYLOR MORRISON	6.625	275	285	30,778	2027/7/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	375	391	42,127	2028/1/15
	TEGNA INC	4.625	1,100	1,051	113,219	2028/3/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	975	1,065	114,709	2034/9/30
	TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	75	89	9,634	2036/7/18
	TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	325	320	34,483	2027/6/1
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	1,050	1,025	110,397	2027/10/15
	TEMPO ACQUISITION LLC/FI	6.75	1,075	1,098	118,233	2025/6/1
	TENET HEALTHCARE CORP	8.125	250	262	28,306	2022/4/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	1,425	1,444	155,518	2023/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	325	322	34,669	2024/9/1
	TENET HEALTHCARE CORP	7.5	425	457	49,292	2025/4/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	650	650	70,041	2026/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.25	325	329	35,424	2027/2/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	750	759	81,718	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	300	295	31,810	2028/6/15
	TENNANT CO	5.625	400	404	43,548	2025/5/1
	TENNECO INC	5.0	450	298	32,124	2026/7/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.25	750	761	81,998	2023/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	125	131	14,160	2028/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	475	484	52,146	2030/1/15
	TESLA INC	5.3	1,825	1,863	200,615	2025/8/15
	TITAN INTERNATIONAL INC	6.5	475	336	36,235	2023/11/30
	TMS INTERNATIONAL CORP	7.25	625	512	55,170	2025/8/15
	TOPBUILD ESCROW CORP	5.625	675	694	74,739	2026/5/1
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15
	TOWNSQUARE MEDIA INC	6.5	1,075	947	101,969	2023/4/1
	TPC GROUP INC	10.5	975	874	94,145	2024/8/1
	TRANSDIGM INC	6.5	350	334	35,985	2025/5/15
	TRANSDIGM INC	8.0	425	454	48,925	2025/12/15
	TRANSDIGM INC	6.25	1,175	1,196	128,831	2026/3/15
	TRANSDIGM INC	6.375	450	423	45,572	2026/6/15
	TRANSDIGM INC	7.5	825	795	85,630	2027/3/15
	TRANSDIGM INC	5.5	2,525	2,210	237,913	2027/11/15
	TRANSDIGM UK HOLDINGS	6.875	600	576	62,094	2026/5/15
	TRANSMONTAIGE PARTNERS	6.125	425	411	44,312	2026/2/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	TRANSOCEAN INC	8.0	250	135	14,549	2027/2/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	625	630	67,857	2027/6/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.7	250	256	27,585	2028/6/15
	TRIANGLE USA PETROLEUM	—	2,900	—	—	2022/7/15
	TRIDENT MERGER SUB INC	6.625	325	316	34,064	2025/11/1
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	9.25	825	863	92,983	2024/8/1
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.375	775	730	78,683	2025/9/1
	TRIUMPH GROUP INC	6.25	225	193	20,817	2024/9/15
	TRIUMPH GROUP INC	7.75	425	309	33,321	2025/8/15
	TRONOX FINANCE PLC	5.75	975	915	98,519	2025/10/1
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	900	913	98,367	2023/11/1
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	675	679	73,193	2027/9/15
	UNICREDIT SPA	5.459	200	203	21,866	2035/6/30
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	50	41	4,430	2024/2/1
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	425	341	36,739	2025/1/15
	UNITED CONTINENTAL HLDGS	4.25	125	110	11,852	2022/10/1
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.5	125	133	14,326	2026/12/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	150	156	16,897	2027/5/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	400	394	42,467	2030/7/15
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	7.125	600	550	59,301	2024/12/15
	UNIVAR SOLUTIONS USA INC	5.125	400	406	43,740	2027/12/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	650	614	66,167	2025/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.5	325	347	37,435	2025/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	600	585	63,075	2027/6/1
	UPC HOLDING BV	5.5	800	798	85,983	2028/1/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	800	779	83,953	2026/4/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	550	528	56,939	2027/9/1
	USI INC	6.875	450	459	49,455	2025/5/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	2,025	2,214	238,371	2025/12/15
	VECTOR GROUP LTD	10.5	750	762	82,135	2026/11/1
	VERITAS US INC/BERMUDA L	10.5	1,000	888	95,599	2024/2/1
	VERSCEND HOLDING CORP	9.75	950	1,033	111,249	2026/8/15
	VERTICAL HOLDCO GMBH	7.625	200	206	22,175	2028/7/15
	VERTICAL US NEWCO INC	5.25	200	201	21,691	2027/7/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.5	225	210	22,643	2025/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	325	320	34,463	2026/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	225	211	22,818	2027/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	225	222	23,898	2029/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	75	73	7,858	2030/8/15
	VIKING CRUISES LTD	6.25	500	326	35,182	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	13.0	625	676	72,789	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	5.875	475	295	31,821	2027/9/15
	VINE OIL & GAS LP / FIN	8.75	925	566	60,982	2023/4/15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	1,175	1,144	123,224	2027/11/1
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	8.125	225	33	3,633	2024/11/15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.0	600	602	64,832	2030/7/15
	VIRGIN MEDIA SECURED FIN	5.5	200	209	22,508	2026/8/15

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 (含む投資法人債類)					
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	10.5	900	819	88,175	2024/6/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	975	1,007	108,506	2027/7/31
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.3	375	397	42,759	2029/7/15
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	1,275	1,491	160,605	2079/4/4
	VTR COMUNICACIONES SPA	5.125	200	206	22,260	2028/1/15
	VTR FINANCE BV	6.375	200	205	22,068	2028/7/15
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	6.0	525	522	56,298	2023/2/1
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	6.625	850	861	92,751	2025/8/15
	WERNER FINCO LP/INC	8.75	1,225	1,045	112,571	2025/7/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	725	772	83,119	2025/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	600	644	69,420	2028/6/15
	WEST STREET MERGER SUB	6.375	900	875	94,251	2025/9/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.1	675	655	70,544	2025/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.05	375	369	39,786	2030/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	600	495	53,286	2048/3/1
	WHITING PETROLEUM CORP	—	250	50	5,430	2026/1/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	6.875	275	284	30,599	2023/8/15
	WINDSTREAM HLDGS MIDWEST	—	625	546	58,805	2028/4/1
	WINNEBAGO INDUSTRIES	6.25	150	154	16,611	2028/7/15
	WMG ACQUISITION CORP	5.5	425	444	47,889	2026/4/15
	WPX ENERGY INC	5.25	325	306	32,946	2027/10/15
	WPX ENERGY INC	5.875	785	769	82,813	2028/6/15
	WPX ENERGY INC	4.5	275	244	26,330	2030/1/15
	WR GRACE & CO-CONN	4.875	400	412	44,405	2027/6/15
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	600	514	55,362	2027/5/15
	WYNN MACAU LTD	5.5	600	597	64,367	2026/1/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.75	425	434	46,752	2025/4/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	275	247	26,620	2029/10/1
	XPO LOGISTICS INC	6.5	562	563	60,703	2022/6/15
	XPO LOGISTICS INC	6.125	250	256	27,596	2023/9/1
	XPO LOGISTICS INC	6.25	725	771	83,093	2025/5/1
	YUM! BRANDS INC	7.75	125	137	14,827	2025/4/1
	ZIGGO BOND CO BV	6.0	750	765	82,420	2027/1/15
	ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	198	21,351	2030/2/28
	ZIGGO BV	4.875	200	203	21,955	2030/1/15
合	計				46,020,721	

*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。

○投資信託財産の構成

(2020年7月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	373,664	0.8
新株予約権証券	467	0.0
新株予約権付社債(転換社債)	14,035	0.0
公社債	46,006,687	95.3
コール・ローン等、その他	1,885,067	3.9
投資信託財産総額	48,279,920	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(47,393,333千円)の投資信託財産総額(48,279,920千円)に対する比率は98.2%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=107.65円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年7月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	48,505,687,263
コール・ローン等	1,070,719,490
株式(評価額)	373,664,555
新株予約権証券(評価額)	467,554
公社債(評価額)	46,020,722,296
未収入金	226,412,701
未収利息	774,517,111
前払費用	39,183,556
(B) 負債	873,907,959
未払金	612,507,500
未払解約金	261,400,000
未払利息	459
(C) 純資産総額(A-B)	47,631,779,304
元本	16,312,015,948
次期繰越損益金	31,319,763,356
(D) 受益権総口数	16,312,015,948口
1万円当たり基準価額(C/D)	29,200円

(注) 期首元本額は20,448,902,212円、期中追加設定元本額は340,358,871円、期中一部解約元本額は4,477,245,135円、1口当たり純資産額は2.9200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

- ・高利回り社債オープン 6,364,837,031円
- ・野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型) 4,808,462,758円
- ・高利回り社債オープン・為替ヘッジ 3,875,144,350円
- ・野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型) 為替ヘッジあり 717,379,101円
- ・野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型) 249,829,308円
- ・高利回り社債オープン・為替ヘッジ(年1回決算型) 144,519,366円
- ・高利回り社債オープン(年1回決算型) 83,167,578円
- ・野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型) 為替ヘッジあり 54,786,606円
- ・高利回り社債オープンVA(適格機関投資家専用) 13,889,850円

○損益の状況 (2019年7月6日～2020年7月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,509,238,785
受取配当金	17,959,783
受取利息	3,477,670,068
その他収益金	13,827,010
支払利息	△ 218,076
(B) 有価証券売買損益	△ 4,340,509,584
売買益	1,706,558,541
売買損	△ 6,047,068,125
(C) 保管費用等	△ 35,854,581
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 867,125,380
(E) 前期繰越損益金	40,476,812,472
(F) 追加信託差損益金	641,601,129
(G) 解約差損益金	△ 8,931,524,865
(H) 計(D+E+F+G)	31,319,763,356
次期繰越損益金(H)	31,319,763,356

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。