

# 野村米国ハイ・イールド・ファンド (年1回決算型)

## 運用報告書(全体版)

第9期(決算日2022年6月13日)

作成対象期間(2021年6月15日～2022年6月13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。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2013年11月15日以降、無期限とします。	
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な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ないます。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なうことにより、信用リスクのコントロールを行ないます。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	野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型)	マザーファンドの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(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	野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型)	外貨建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。
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、利子・配当等収益等の水準及び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ないます。	

## 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/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			参考指数		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		税金	分配	騰落率	騰落	騰落率			
	円		円	%		%	%	%	百万円
5期(2018年6月12日)	12,772		0	3.0	137.99	2.9	95.2	—	1,025
6期(2019年6月12日)	12,664		0	△ 0.8	144.24	4.5	93.1	—	914
7期(2020年6月12日)	12,099		0	△ 4.5	142.26	△ 1.4	96.0	—	730
8期(2021年6月14日)	14,463		0	19.5	167.22	17.6	95.5	—	755
9期(2022年6月13日)	16,044		0	10.9	188.61	12.8	95.5	—	779

\*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。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート（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。

（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	騰落率	騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2021年6月14日	14,463	—	167.22	—	95.5	—
6月末	14,614	1.0	169.16	1.2	95.3	—
7月末	14,485	0.2	168.25	0.6	94.6	—
8月末	14,587	0.9	169.72	1.5	95.1	—
9月末	14,893	3.0	173.08	3.5	95.8	—
10月末	15,094	4.4	175.49	4.9	96.1	—
11月末	14,937	3.3	173.95	4.0	96.1	—
12月末	15,372	6.3	179.06	7.1	94.9	—
2022年1月末	14,973	3.5	174.57	4.4	94.1	—
2月末	14,821	2.5	172.91	3.4	94.4	—
3月末	15,559	7.6	181.83	8.7	95.4	—
4月末	15,859	9.7	185.81	11.1	94.9	—
5月末	15,677	8.4	184.26	10.2	93.9	—
(期末)						
2022年6月13日	16,044	10.9	188.61	12.8	95.5	—

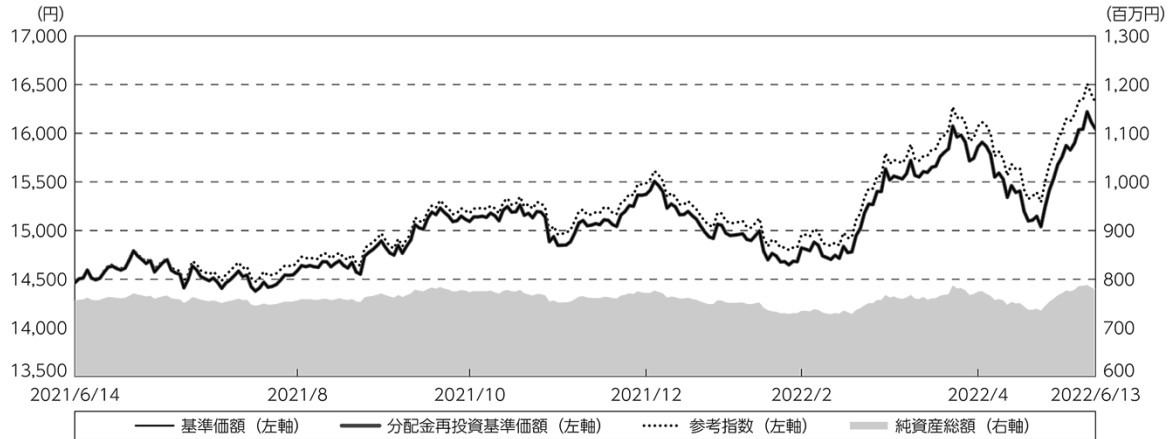
\*騰落率は期首比です。

\*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。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



期 首：14,463円

期 末：16,044円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率： 10.9%（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（2021年6月14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（2021年6月14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14,463円から当作成期末には16,044円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・エネルギー高などによるインフレの高まりを背景にFRB（米連邦準備制度理事会）による積極的な金融引き締め観測が高まり、米国ハイ・イールド債券市場が下落したこと
- ・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、当作成期間で下落となりました（トータルリターン・現地通貨ベース）。米国の金融政策や原油価格の動向などに左右されました。

為替市場は、日銀が金融緩和姿勢を維持する一方で、エネルギー高などによるインフレの高まりを背景にFRB（米連邦準備制度理事会）による積極的な利上げ観測が高まり、当作成期間で、ドル高・円安となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村米国ハイ・イールド・ファンド（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、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2.0%、34.4%、42.1%、16.1%、0.4%、1.9%としました。

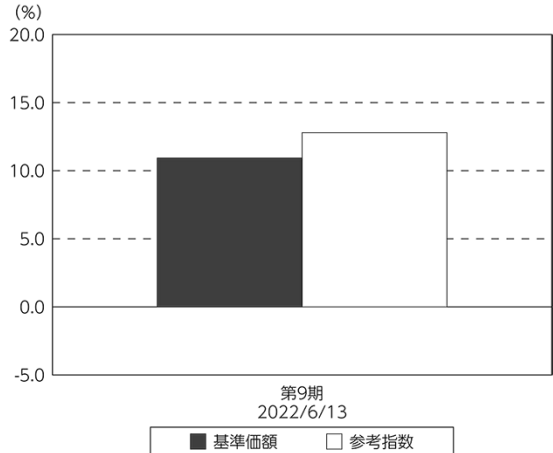
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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+12.8%となったのに対し、基準価額の騰落率は+10.9%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。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 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、利子・配当等収益の水準および基準価額等を勘案し、分配は行ないませんでした。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第9期
	2021年6月15日～ 2022年6月13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	6,683

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

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

## ◎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なってまいります。また、銘柄選択では多くの発行体に投資を行な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、米国のインフレ率の上昇、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融引き締めへの積極的な姿勢などを背景に、不安定な推移となっています。一方で、企業や消費者のバランスシートは比較的良好な状態にあることや、中国の経済活動が再開され、企業活動が回復することで世界的な経済成長を支えるとの期待が高まっていることなどを背景に、ハイ・イールド債券のデフォルト（債務不履行）率の大幅な上昇は予想されておられません。引き続き、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策やバイデン米政権による財政政策を注視しながら、銘柄を選定して運用を行ないます。
- ・個別銘柄の選択に際しては、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なう方針です。

### [野村米国ハイ・イールド・ファンド（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、実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2021年6月15日～2022年6月13日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	281	1.865	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 157 )	( 1.042 )	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 ）	( 116 )	( 0.768 )	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 ）	( 8 )	( 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 )	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	( 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 )	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	( 0 )	( 0.000 )	
(d) そ の 他 費 用	7	0.048	(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 )	( 0.048 )	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	( 0.002 )	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	( △ 0 )	( △ 0.003 )	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	288	1.913	
期中の平均基準価額は、15,072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。

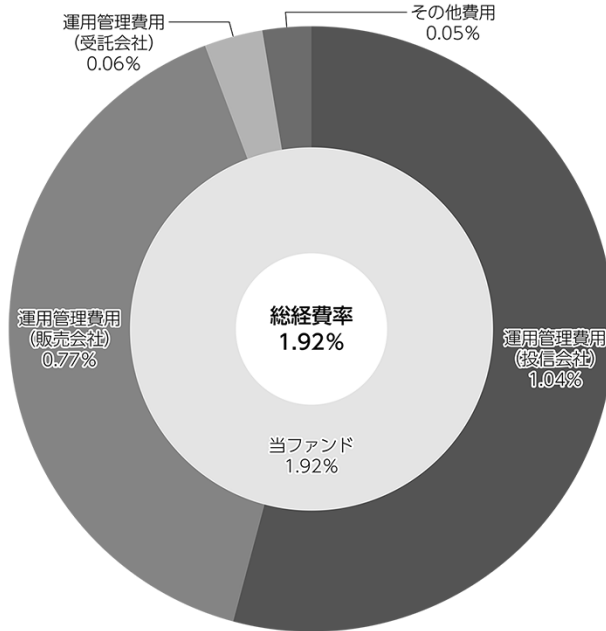
\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

\* 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。

## （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1.92%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。



## ○売買及び取引の状況

(2021年6月15日～2022年6月13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 6,023	千円 23,150	千口 24,658	千円 93,010

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2021年6月15日～2022年6月13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	561,960千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	327,003千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.71	

\*(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

(2021年6月15日～2022年6月13日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2022年6月13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 212,399	千口 193,764	千円 771,804

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

（2022年6月13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 771,804	% 97.2
コール・ローン等、その他	22,172	2.8
投資信託財産総額	793,976	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純資産（42,444,556千円）の投資信託財産総額（43,207,151千円）に対する比率は98.2%です。

\*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=135.00円。

## ○特定資産の価格等の調査

高利回り社債オープン マザーファンドにおいて調査依頼を行なった取引は2021年5月26日から2021年7月16日までの間で金銭債権（貸付債権）1件でした。これらの金銭債権（貸付債権）について、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、金銭債権の債務者、額面、担保の設定状況、約定価格その他の金銭債権（貸付債権）に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年6月13日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	793,976,811
コール・ローン等	8,202,673
高利回り社債オープン マザーファンド(評価額)	771,804,138
未収入金	13,970,000
(B) 負債	14,880,646
未払解約金	7,815,457
未払信託報酬	7,056,941
未払利息	3
その他未払費用	8,245
(C) 純資産総額(A-B)	779,096,165
元本	485,586,200
次期繰越損益金	293,509,965
(D) 受益権総口数	485,586,200口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,044円

(注) 期首元本額は522,550,955円、期中追加設定元本額は28,917,759円、期中一部解約元本額は65,882,514円、1口当たり純資産額は1.6044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266,151,835円。(’21年1月6日～’22年1月5日、高利回り社債オープン マザーファンド)

(注) 分配金の計算過程（2021年6月15日～2022年6月13日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年6月15日～ 2022年6月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	35,392,449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	110,150,606円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	179,008,123円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	324,551,178円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,683円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## ○損益の状況（2021年6月15日～2022年6月13日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,415
受取利息	2
支払利息	△ 1,417
(B) 有価証券売買損益	88,736,859
売買益	93,443,621
売買損	△ 4,706,762
(C) 信託報酬等	△ 14,188,198
(D) 当期損益金(A+B+C)	74,547,246
(E) 前期繰越損益金	121,076,884
(F) 追加信託差損益金	97,885,835
(配当等相当額)	( 110,059,102)
(売買損益相当額)	(△ 12,173,267)
(G) 計(D+E+F)	293,509,965
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	293,509,965
追加信託差損益金	97,885,835
(配当等相当額)	( 110,150,606)
(売買損益相当額)	(△ 12,264,771)
分配準備積立金	214,400,572
繰越損益金	△ 18,776,442

\* 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。

## ○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

（2022年6月13日現在）

## &lt;高利回り社債オープン マザーファンド&gt;

下記は、高利回り社債オープン マザーファンド全体(10,761,405千口)の内容です。

## 外国株式

銘柄	株数	株数	期 末		業 種 等	
			評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
CLOUD PEAK ENERGY INC	12	12	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
DIRECTBUY HOLDINGS INC	48	48	—	—	専門小売り	
FTS INTERNATIONAL INC-CL A	272	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
FERRELLGAS PARTNERS LP-B	9	—	—	—	ガス	
FRONTIER COMMUNICATIONS PARE	486	—	—	—	各種電気通信サービス	
GMAC CAP TR I 8.125% 2/15/40 Series2	103	—	—	—	各種金融サービス	
GULFPORT ENERGY CORP	85	61	645	87,089	石油・ガス・消耗燃料	
HEXION HOLDINGS CORP -B	792	—	—	—	化学	
UC HOLDINGS INC	430	430	344	46,467	自動車部品	
HERCULES OFFSHORE ESCROW COM	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	27	3,665	エネルギー設備・サービス	
NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON	628	628	15	2,120	エネルギー設備・サービス	
SUNGARD MEMBERSHIP INTEREST	24	24	14	2,012	電力	
BRUIN BLOCKER LLC COM	—	731	0.8375	113	エネルギー設備・サービス	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG COMMON	—	57	172	23,285	通信	
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445091858	—	5	2	362	通信	
INTELSAT JACKSON HOLDING LU2445092583	—	5	2	342	通信	
合 計	株数・金額	4,379	2,263	1,225	165,459	
	銘柄数<比率>	14	12	—	<0.4%>	

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

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

\*株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国新株予約権証券

銘柄		期首(前期末)		当 期 末	
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		証券	証券	千米ドル	千円
CWT TRAVEL HOLDINGS-A-CW26		—	3,158	—	—
CWT TRAVEL HOLDINGS-B-CW28		—	3,324	—	—
DENBURY-CW25 09/18/25		8,013	7,013	356	48,142
VISTRA CORP - CW24		6,683	6,683	1	262
INTELSAT SA/LUXEMBOURG WARRANT		—	8	0.02	2
合 計	証 券 数 ・ 金 額	14,696	20,186	358	48,407
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	5	—	<0.1%>

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

\* < >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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	額面金額	当 期 末						
		評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	360,042	306,562	41,385,994	96.6	94.1	61.7	32.8	2.0
合 計	360,042	306,562	41,385,994	96.6	94.1	61.7	32.8	2.0

\* 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。

\* 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0.6%あります。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末					償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ							
新株予約権付社債 (転換社債) 券	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	735	484	65,421	2049/12/29	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	600	537	72,519	2028/1/15	
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	—	—	2023/2/13	
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	800	778	105,038	2025/11/15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	10.125	250	253	34,244	2026/8/1	
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	500	435	58,808	2029/2/15	
	ADAMS HOMES INC	7.5	325	316	42,793	2025/2/15	
	ADT SEC CORP	4.125	425	358	48,361	2029/8/1	
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	6.375	125	124	16,757	2030/6/15	
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	550	545	73,617	2026/2/15	
	AFFINITY GAMING	6.875	450	392	52,957	2027/12/15	
	AG ISSUER LLC	6.25	475	447	60,361	2028/3/1	
	AHERN RENTALS INC	7.375	900	780	105,401	2023/5/15	
	AHP HEALTH PARTN	5.75	200	158	21,383	2029/7/15	
	AIR CANADA	3.875	900	806	108,941	2026/8/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	425	393	53,088	2027/1/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	250	206	27,923	2029/3/15	
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	374	50,576	2030/2/15	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	4.875	500	440	59,450	2029/10/1	
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.125	100	87	11,778	2031/10/1	
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	275	171	23,192	2028/2/15	
	ALLIED UNIVERSAL	6.0	200	155	20,972	2029/6/1	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	750	714	96,411	2026/7/15	
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	850	768	103,688	2027/7/15	
	ALTICE FINANCING SA	5.0	800	670	90,460	2028/1/15	
	ALTICE FINANCING SA	5.75	200	168	22,713	2029/8/15	
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	1,100	1,037	140,031	2027/5/15	
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	600	459	62,090	2028/2/15	
	ALTICE FRANCE SA	5.125	275	223	30,159	2029/7/15	
	ALTICE FRANCE SA	5.5	600	495	66,926	2029/10/15	
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	10.0	786	571	77,115	2026/6/15	
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	1,025	1,123	151,693	2025/7/15	
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	375	359	48,478	2026/4/20	
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	550	504	68,138	2029/4/20	
	AMN HEALTHCARE INC	4.625	200	188	25,510	2027/10/1	
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	1,300	1,158	156,390	2029/4/15	
	AMS AG	7.0	1,000	985	133,000	2025/7/31	
	APACHE CORP	4.25	400	376	50,845	2030/1/15	
	APACHE CORP	4.75	275	228	30,790	2043/4/15	
	ARCHES BUYER INC	4.25	375	328	44,409	2028/6/1	
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	475	463	62,630	2027/4/1	
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	725	687	92,831	2028/4/1	
	ARCONIC INC	5.9	325	332	44,843	2027/2/1	
	ARD FINANCE SA	6.5	872	660	89,172	2027/6/30	
	ARDAGH METAL PACKAGING	6.0	200	197	26,678	2027/6/15	

銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	400	307	41,567	2027/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	1,098	845	114,102	2027/8/15
	ARKO CORP	5.125	150	125	16,943	2029/11/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	352	469	63,406	2027/11/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	8.25	350	353	47,700	2028/12/31
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	300	284	38,424	2028/1/15
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	250	208	28,183	2029/8/1
	ASHTON WOODS USA/FINANCE	4.625	300	246	33,249	2030/4/1
	ASP AMC MERGER SUB	8.0	350	246	33,244	2025/5/15
	ASSUREDPARTNERS INC	7.0	1,125	1,105	149,287	2025/8/15
	ASSUREDPARTNERS INC	5.625	225	190	25,722	2029/1/15
	ATLANTICA SUSTAIN INFRA	4.125	400	361	48,756	2028/6/15
	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	400	342	46,181	2028/6/1
	AUSTIN BIDCO INC	7.125	1,675	1,401	189,240	2028/12/15
	AVANTOR FUNDING INC	4.625	200	186	25,171	2028/7/15
	AVANTOR FUNDING INC	3.875	750	667	90,158	2029/11/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	625	546	73,771	2028/4/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.375	375	329	44,521	2029/3/1
	BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	800	724	97,855	2026/7/15
	BARCLAYS PLC	8.0	500	512	69,207	2067/9/15
	BARCLAYS PLC	6.125	200	194	26,213	2099/8/12
	BARCLAYS PLC	7.75	200	202	27,271	2166/12/15
	BASIC ENERGY SERVICES	—	200	0.002	0.27	2023/10/15
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	250	188	25,494	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	300	272	36,829	2027/2/1
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	925	591	79,796	2028/1/30
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	47	6,418	2029/2/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	725	452	61,074	2029/2/15
	BOPE ULYSSES INTERMEDIAT	7.75	275	226	30,514	2027/4/1
	BEAZER HOMES USA	7.25	425	387	52,374	2029/10/15
	BIG RIVER STEEL/BRF FIN	6.625	780	766	103,466	2029/1/31
	BLACKSTONE MORTGAGE TR	3.75	1,050	926	125,042	2027/1/15
	BOMBARDIER INC	7.5	780	742	100,274	2024/12/1
	BOMBARDIER INC	6.0	375	298	40,232	2028/2/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	700	612	82,729	2031/6/15
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	1,000	797	107,596	2025/7/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	850	804	108,656	2028/3/1
	BROOKFIELD PPTY REIT INC	4.5	350	302	40,818	2027/4/1
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	839	428	57,817	2022/12/9
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	372	—	—	2099/12/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	400	364	49,222	2030/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4.25	850	716	96,740	2032/2/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	275	268	36,306	2032/6/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	775	631	85,225	2029/10/15
	CALLON PETROLEUM	8.0	425	437	59,096	2028/8/1
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	325	313	42,309	2026/7/1
	CALLON PETROLEUM CO	7.5	175	175	23,625	2030/6/15

銘柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ							
	普通社債券 (含む投資法人債券)	CALPINE CORP	5.125	425	375	50,713	2028/3/15
		CALPINE CORP	4.625	300	253	34,187	2029/2/1
		CAMELOT FINANCE SA	4.5	675	628	84,853	2026/11/1
		CARLYLE AVIATION ELEVATE	7.0	1,600	1,295	174,837	2024/10/15
		CARNIVAL CORP	10.5	600	629	85,018	2026/2/1
		CARNIVAL CORP	7.625	375	331	44,741	2026/3/1
		CARNIVAL CORP	5.75	4,550	3,763	508,055	2027/3/1
		CARNIVAL CORP	9.875	675	697	94,189	2027/8/1
		CARNIVAL CORP	4.0	500	428	57,862	2028/8/1
		CARNIVAL CORP	6.0	375	297	40,164	2029/5/1
		CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	200	201	27,203	2025/7/15
		CARROLS RESTAURA	5.875	200	148	20,033	2029/7/1
		CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	925	789	106,542	2027/4/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	675	618	83,542	2029/6/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	1,166	1,014	136,981	2030/3/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	525	446	60,306	2030/8/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	425	354	47,792	2031/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	650	547	73,880	2032/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	2,500	2,034	274,632	2032/5/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	275	222	30,084	2033/6/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	825	641	86,599	2034/1/15
		CDI ESCROW ISSUER INC	5.75	375	356	48,076	2030/4/1
		CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	250	234	31,619	2028/4/1
		CEMEX SAB DE CV	7.375	200	205	27,783	2027/6/5
		CEMEX SAB DE CV	5.2	400	367	49,582	2030/9/17
		CEMEX SAB DE CV	3.875	600	497	67,212	2031/7/11
		CEMEX SAB DE CV	5.125	200	180	24,428	2099/6/8
		CENTENE CORP	4.625	375	350	47,278	2029/12/15
		CENTENE CORP	3.375	700	599	80,944	2030/2/15
		CENTENE CORP	3.0	925	771	104,133	2030/10/15
		CENTURYLINK INC	5.125	625	543	73,425	2026/12/15
		CHENIERE ENERGY INC	4.625	950	885	119,607	2028/10/15
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	575	528	71,400	2029/10/1
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.0	975	859	116,053	2031/3/1
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	3.25	750	628	84,888	2032/1/31
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	950	885	119,548	2027/3/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	900	892	120,486	2027/12/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	325	295	39,953	2029/1/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	525	407	54,972	2029/4/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	625	447	60,463	2030/4/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	575	481	64,999	2030/5/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	325	263	35,567	2031/2/15
		CIENA CORP	4.0	475	426	57,514	2030/1/31
		CINEMARK USA INC	5.875	450	412	55,738	2026/3/15
		CINEMARK USA INC	5.25	300	253	34,187	2028/7/15
		CITGO HOLDING INC	9.25	1,225	1,230	166,092	2024/8/1
		CITGO PETROLEUM CORP	7.0	700	698	94,362	2025/6/15



銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	575	566	76,416	2026/6/15
	CITIGROUP INC	4.7	900	800	108,013	2099/1/23
	CITIGROUP INC	4.0	325	294	39,807	2099/12/10
	CLARIOS GLOBAL LP	6.75	135	134	18,182	2025/5/15
	CLEAR CHANNEL INTL BV	6.625	325	310	41,983	2025/8/1
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	971	925	125,005	2028/3/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	375	319	43,073	2031/2/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	150	124	16,795	2032/1/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	200	195	26,410	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.625	625	564	76,270	2029/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	525	480	64,916	2031/3/1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	3	519	2024/3/15
	CLYDESDALE ACQUISITION	6.625	50	48	6,557	2029/4/15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	875	893	120,677	2027/3/14
	CNX RESOURCES CORP	6.0	425	419	56,681	2029/1/15
	COEUR MINING INC	5.125	600	458	61,913	2029/2/15
	COGENT COMMUNICATIONS GR	7.0	475	471	63,671	2027/6/15
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	150	105	14,223	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	950	585	78,977	2031/10/1
	COLT MERGER SUB INC	6.25	700	697	94,149	2025/7/1
	COLT MERGER SUB INC	8.125	725	712	96,237	2027/7/1
	COMMERCIAL METALS CO	4.125	350	313	42,329	2030/1/15
	COMMERCIAL METALS CO	4.375	150	130	17,605	2032/3/15
	COMMSCOPE INC	7.125	375	305	41,227	2028/7/1
	COMMSCOPE INC	4.75	175	149	20,132	2029/9/1
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	450	421	56,922	2027/12/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	950	890	120,260	2030/1/15
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.0	325	298	40,233	2026/10/15
	CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	350	305	41,197	2028/10/15
	CONSTELLIUM SE	5.625	250	236	31,887	2028/6/15
	CONSTELLIUM SE	3.75	500	435	58,743	2029/4/15
	CP ATLAS BUYER INC	7.0	1,000	792	107,031	2028/12/1
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	1,500	1,346	181,782	2031/6/15
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	525	497	67,135	2027/5/1
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	1,075	1,012	136,688	2029/2/1
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	700	673	90,905	2025/10/15
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	300	291	39,342	2029/5/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	750	572	77,234	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	5.0	400	288	39,005	2031/11/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	1,000	803	108,465	2031/11/15
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	50	50	6,785	2030/6/15
	DAVITA INC	4.625	660	533	71,974	2030/6/1
	DAVITA INC	3.75	300	230	31,063	2031/2/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	2,325	2,289	309,132	2029/5/15
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	600	584	78,928	2025/5/15
	DELTA AIR LINES INC	7.375	200	211	28,534	2026/1/15
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	400	394	53,237	2028/10/20

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)					
	DENVER PARENT ESCROW	—	2,913	—	—	2022/8/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6.625	1,025	146	19,718	2027/8/15
	DIEBOLD INC	8.5	75	39	5,385	2024/4/15
	DIEBOLD NIXDORF INC	9.375	975	766	103,457	2025/7/15
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	8.0	843	816	110,216	2024/4/1
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	5.0	476	356	48,191	2025/4/1
	DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	1,000	919	124,138	2027/8/15
	DISH DBS CORP	5.25	750	634	85,613	2026/12/1
	DISH DBS CORP	7.375	400	303	40,933	2028/7/1
	DISH DBS CORP	5.75	600	485	65,559	2028/12/1
	DISH DBS CORP	5.125	425	289	39,021	2029/6/1
	DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	900	720	97,283	2029/10/15
	EARTHSTONE ENERGY HOL	8.0	225	226	30,510	2027/4/15
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	625	581	78,491	2028/6/1
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	7.0	325	286	38,718	2025/12/15
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	9.5	430	75	10,158	2027/7/31
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	6.0	658	29	3,997	2028/6/30
	ENDO LUX FIN CO I SARL	6.125	400	289	39,015	2029/4/1
	ENDURANCE ACQ MERGER	6.0	1,310	1,011	136,531	2029/2/15
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	200	185	25,089	2028/3/30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	200	182	24,671	2031/3/30
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	800	787	106,326	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	850	654	88,418	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	200	154	20,839	2045/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	100	79	10,688	2047/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	750	764	103,147	2025/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	200	199	26,986	2027/6/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	400	388	52,460	2027/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	350	300	40,603	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	7.5	200	200	27,092	2030/6/1
	EQT CORP	7.5	325	359	48,579	2030/2/1
	ESC CB INTELSAT JA	—	600	—	—	2025/7/15
	EVERI HOLDINGS INC	5.0	175	154	20,908	2029/7/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	11.5	326	115	15,597	2026/7/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	650	586	79,138	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	650	553	74,737	2029/4/1
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	300	264	35,654	2029/1/15
	FIRSTENERGY CORP	4.4	700	675	91,133	2027/7/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	5.875	150	142	19,203	2030/4/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	675	586	79,218	2031/4/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	150	143	19,419	2032/4/15
	FORD MOTOR COMPANY	9.0	1,500	1,654	223,348	2025/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	300	354	47,884	2030/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	4.75	975	733	98,974	2043/1/15
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.063	200	194	26,238	2024/11/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	400	388	52,436	2025/6/16
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	400	378	51,052	2025/8/4

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	
普通社債券 (含む投資法人債券)	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	400	366	49,520	2025/11/13
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	200	188	25,472	2026/8/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.7	200	175	23,672	2026/8/10
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	179	24,278	2027/11/2
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	1,250	1,127	152,203	2029/5/3
	FORESTAR GROUP INC	3.85	350	310	41,893	2026/5/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	650	587	79,283	2028/3/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	975	921	124,397	2025/10/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	9.75	625	624	84,257	2027/8/1
	FOUNDATION BUILDING M	6.0	250	199	26,983	2029/3/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	500	475	64,125	2026/11/15
	FREEDOM MORTGAGE	6.625	525	429	57,978	2027/1/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	275	243	32,861	2028/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	149	123	16,713	2029/11/1
	GARDA WORLD SECURITY	6.0	450	367	49,623	2029/6/1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	350	331	44,738	2028/2/1
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15
	GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	775	769	103,914	2025/8/15
	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	6.5	2,507	2,021	272,836	2024/9/15
	GOLDEN ENTERTAINMENT INC	7.625	575	575	77,718	2026/4/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	1,000	872	117,744	2029/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	500	435	58,795	2031/7/15
	GPS HOSPITALITY HOLDING	7.0	575	420	56,826	2028/8/15
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	625	629	84,967	2026/6/1
	GRANITE HOLDINGS US ACQU	11.0	1,300	1,259	170,001	2027/10/1
	GRAY ESCROW II INC	5.375	75	63	8,535	2031/11/15
	GRAY ESCROW INC	7.0	575	569	76,844	2027/5/15
	GRAY TELEVISION INC	5.875	320	310	41,904	2026/7/15
	GULFPORT ENERGY CORP	8.0	227	235	31,810	2026/5/17
	GULFPORT ENERGY ESCROW	—	450	2	306	2024/10/15
	GULFPORT ENERGY ESCROW	—	325	1	221	2026/1/15
	GULFPORT ENERGY OP CORP	8.0	10	10	1,414	2026/5/17
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	1,000	988	133,401	2028/9/1
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	175	175	23,659	2025/4/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	350	316	42,760	2026/6/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.75	1,139	949	128,226	2030/9/15
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	800	763	103,056	2026/1/20
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1
	HCA INC	5.375	325	329	44,519	2025/2/1
	HCA INC	7.58	750	811	109,560	2025/9/15
	HCA INC	5.375	1,375	1,395	188,353	2026/9/1
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
	HERTZ CORP/THE	4.625	175	153	20,736	2026/12/1
	HERTZ CORP/THE	5.0	300	247	33,438	2029/12/1
	HESS MIDSTREAM	5.625	675	668	90,186	2026/2/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.5	150	143	19,348	2030/10/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	650	623	84,140	2028/6/15

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ 普通社債券 (含む投資法人債券)	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	498	491	66,344	2028/11/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	250	241	32,587	2030/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	250	237	32,123	2032/4/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	200	177	23,939	2029/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	475	442	59,785	2030/1/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	875	793	107,103	2029/6/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	600	523	70,622	2031/7/1
	HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	6.375	225	224	30,358	2027/4/15
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	625	557	75,199	2024/10/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.95	50	40	5,432	2027/2/15
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	6.75	250	237	32,071	2027/1/15
	HUSKY III HOLDING LTD	13.0	375	377	50,925	2025/2/15
	IAMGOLD CORP	5.75	575	407	55,073	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	399	383	51,815	2024/9/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	1,340	1,304	176,058	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	550	503	67,977	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	350	306	41,315	2029/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	225	216	29,220	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	550	475	64,248	2028/1/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	4.05	850	665	89,790	2065/12/21
	ILIAD HOLDING SAS	6.5	200	191	25,835	2026/10/15
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	400	372	50,330	2028/10/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	1,375	1,245	168,179	2029/5/15
	INTEL PKG HOLDCO ISSUER	9.0	225	215	29,072	2026/1/15
	IRIS HOLDINGS INC	8.75	325	305	41,265	2026/2/15
	IRIS MERGER SUB 2019 INC	9.375	225	229	31,040	2028/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	91	12,416	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	875	779	105,251	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	600	535	72,256	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	375	316	42,690	2032/7/15
	ITHACA ENERGY NORTH	9.0	1,000	1,008	136,116	2026/7/15
	J2 GLOBAL	4.625	696	575	77,643	2030/10/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	250	224	30,302	2029/2/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7.75	600	591	79,829	2025/10/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	400	308	41,686	2029/7/15
	JAZZ SECURITIES DAC	4.375	525	475	64,164	2029/1/15
	JC PENNEY CORP INC	—	474	0.04741	6	2025/3/15
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	375	335	45,315	2099/1/23
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	700	631	85,315	2028/3/1
	KB HOME	6.875	375	386	52,119	2027/6/15
KB HOME	4.8	350	313	42,364	2029/11/15	
KB HOME	7.25	150	149	20,123	2030/7/15	
KB HOME	4.0	350	288	38,898	2031/6/15	
KEN GARFF AUTOMOTIVE LLC	4.875	975	830	112,151	2028/9/15	
KINETIK HOLDINGS LP	5.875	325	318	42,971	2030/6/15	
L BRANDS INC	9.375	87	91	12,394	2025/7/1	
L BRANDS INC	7.5	325	319	43,162	2029/6/15	

銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	L BRANDS INC	6.625	150	141	19,061	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	950	825	111,397	2036/7/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	325	291	39,360	2027/2/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	175	152	20,626	2029/6/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	550	510	68,972	2029/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	1,325	1,368	184,810	2025/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	7.75	325	324	43,861	2029/7/31
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	425	328	44,291	2029/1/15
	LEEWARD RENEWABL	4.25	700	607	82,034	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	1,300	1,107	149,504	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	275	218	29,486	2029/7/15
	LIFE TIME INC	5.75	750	712	96,202	2026/1/15
	LIFE TIME INC	8.0	1,125	1,055	142,526	2026/4/15
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	150	139	18,873	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	1,862	1,613	217,793	2029/6/1
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	1,225	956	129,061	2027/9/1
	LSF11 A5 HOLDCO LLC	6.625	875	736	99,457	2029/10/15
	LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	450	397	53,650	2026/2/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	5.375	350	284	38,371	2029/6/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	150	133	18,079	2029/4/1
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	75	66	8,991	2030/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	125	108	14,692	2032/3/15
	MAGIC MERGERCO INC	7.875	250	173	23,382	2029/5/1
	MALLINCKRODT FIN/SB	—	525	195	26,351	2022/8/1
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	150	149	20,157	2026/9/15
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	525	420	56,754	2030/3/1
	MATTEL INC	3.375	225	211	28,494	2026/4/1
	MATTEL INC	3.75	225	207	28,009	2029/4/1
	MAV ACQUISITION CORP	8.0	525	449	60,732	2029/8/1
	MEG ENERGY CORP	7.125	750	783	105,838	2027/2/1
	MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
	MERITAGE HOMES CORP	3.875	700	612	82,676	2029/4/15
	METIS MERGER SUB LLC	6.5	950	787	106,356	2029/5/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	1,575	1,483	200,242	2028/8/15
	MGM RESORTS INTL	5.75	132	129	17,427	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	702	654	88,373	2027/4/15
	MIDAS INT HOLDCO II/FIN	—	1,225	1,390	187,700	2022/10/1
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	0.34934	47	2023/2/15
	MINERVA MERGER SUB INC	6.5	1,150	1,017	137,354	2030/2/15
	MOHEGAN GAMING & ENT	8.0	1,325	1,138	153,763	2026/2/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	1,000	869	117,340	2032/5/15
	MOTION BONDCO DAC	6.625	600	525	70,895	2027/11/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	1,150	982	132,635	2029/4/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	550	451	60,885	2029/10/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	75	68	9,189	2028/9/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	700	629	84,959	2029/8/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	375	300	40,511	2031/3/15

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	MSCI INC	3.875	675	593	80,164	2031/2/15
	MURPHY OIL CORP	5.875	675	677	91,423	2027/12/1
	NABORS INDUSTRIES INC	5.75	75	72	9,789	2025/2/1
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	150	151	20,469	2027/5/15
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	875	848	114,502	2026/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	225	211	28,605	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	425	384	51,873	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	200	168	22,767	2030/12/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	150	130	17,552	2031/11/15
	NAVIENT CORP	6.75	1,075	1,041	140,608	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	550	520	70,223	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.5	525	437	58,997	2029/3/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	1,150	976	131,867	2026/3/15
	NCL CORPORATION LTD	7.75	175	145	19,670	2029/2/15
	NCL FINANCE LTD	6.125	350	282	38,129	2028/3/15
	NCR CORP	5.0	375	339	45,850	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	900	828	111,852	2029/4/15
	NCR CORP	6.125	475	446	60,303	2029/9/1
	NCR CORP	5.25	550	492	66,527	2030/10/1
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	675	630	85,106	2028/7/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	325	285	38,532	2028/7/15
	NEWS CORP	3.875	900	793	107,167	2029/5/15
	NEWS CORP	5.125	350	320	43,201	2032/2/15
	NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	575	509	68,722	2028/11/1
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	467	443	59,826	2026/10/15
	NFP CORP	6.875	625	537	72,581	2028/8/15
	NFP CORP	4.875	175	158	21,363	2028/8/15
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	875	824	111,287	2026/2/1
	NINE ENERGY SERVICE INC	8.75	225	145	19,591	2023/11/1
	NMI HOLDINGS	7.375	650	673	90,977	2025/6/1
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	875	889	120,114	2028/3/1
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	0.0285	3	2022/11/1
	NOVELIS CORP	4.75	800	724	97,764	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	6.625	53	53	7,240	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	3.375	575	482	65,087	2029/2/15
	NRG ENERGY INC	5.25	450	418	56,441	2029/6/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	425	401	54,219	2026/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.95	75	77	10,515	2024/7/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.45	925	919	124,152	2024/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	225	240	32,479	2025/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	750	760	102,692	2025/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	350	355	47,953	2026/3/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.375	525	540	73,017	2028/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	125	147	19,943	2030/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	850	912	123,139	2030/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.125	543	564	76,189	2031/1/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	1,125	1,293	174,677	2031/5/1

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横断)					
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	100	106	14,386	2036/9/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.2	250	207	28,053	2048/3/15
	OLIN CORP	5.625	325	319	43,113	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	500	477	64,439	2030/2/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	4.25	325	277	37,518	2028/10/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	6.25	800	630	85,127	2029/10/1
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	525	467	63,138	2030/2/15
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	450	393	53,124	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	450	385	52,053	2031/12/1
	ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	400	364	49,227	2028/4/30
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	400	357	48,315	2031/4/30
	OSCAR ACQUISITIONCO LLC	9.5	250	215	29,037	2030/4/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	122	111	15,018	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	450	378	51,060	2029/1/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	950	808	109,128	2030/3/15
	OWENS & MINOR INC	6.625	500	476	64,392	2030/4/1
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	875	792	107,004	2030/7/1
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	361	265	35,884	2027/4/1
	PARK RIVER HOLDINGS INC	5.625	725	511	69,100	2029/2/1
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	1,104	907	122,509	2027/4/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	925	815	110,047	2029/10/1
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	300	263	35,563	2030/5/1
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	450	434	58,605	2027/7/15
	PATRICK INDUSTRIES INC	7.5	650	641	86,614	2027/10/15
	PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	1,125	1,031	139,234	2028/8/15
	PBF HOLDING CO LLC	9.25	275	288	39,004	2025/5/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	850	781	105,485	2028/2/15
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	650	649	87,661	2023/5/15
	PECF USS INTERMEDIATE HO	8.0	175	145	19,595	2029/11/15
	PENN VIRGINIA ESC LLC	9.25	375	375	50,669	2026/8/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	750	587	79,298	2029/2/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	175	138	18,738	2031/9/15
	PG&E CORP	5.0	625	566	76,511	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	200	175	23,710	2030/7/1
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	525	448	60,543	2028/10/1
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	350	347	46,863	2026/1/15
	PRECISION DRILLING CORP	6.875	325	314	42,514	2029/1/15
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	475	356	48,176	2029/9/1
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	475	361	48,816	2031/9/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	675	572	77,311	2027/8/31
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	300	260	35,141	2028/1/15
	QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	600	—	—	2022/8/15
	RADIAN GROUP INC	4.875	225	214	29,004	2027/3/15
	RANGE RESOURCES CORP	8.25	500	531	71,690	2029/1/15
	RANGE RESOURCES CORP	4.75	275	260	35,107	2030/2/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	775	644	86,954	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	450	367	49,678	2030/4/15

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	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	600	574	77,608	2029/10/15
	ROLLS-ROYCE PLC	5.75	950	917	123,863	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.125	750	758	102,343	2023/6/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	250	206	27,900	2026/8/31
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	375	297	40,115	2027/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	975	713	96,370	2028/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	1,325	1,040	140,448	2028/4/1
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	32	4,418	2021/6/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	21	2,885	2023/1/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	1,400	1,293	174,636	2027/2/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	525	510	68,881	2028/5/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	350	341	46,068	2029/11/15
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	900	836	112,960	2026/11/1
	SEALED AIR CORP	5.0	75	71	9,657	2029/4/15
	SEASpan CORP	5.5	700	603	81,445	2029/8/1
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	475	461	62,265	2026/8/15
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	4.0	1,125	1,005	135,685	2029/4/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	400	385	52,107	2025/9/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	1,056	878	118,592	2026/2/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	200	175	23,625	2027/12/15
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	125	95	12,845	2029/10/1
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	600	430	58,172	2030/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	325	278	37,634	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	325	271	36,621	2029/4/1
	SHELF DRILL HOLD LTD	8.875	350	351	47,484	2024/11/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	216	29,167	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	575	480	64,903	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	425	375	50,650	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	725	674	91,121	2029/7/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	300	246	33,330	2031/9/1
	SLM CORP	6.125	675	662	89,467	2024/3/25
	SM ENERGY CO	6.625	1,075	1,066	143,961	2027/1/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	225	186	25,229	2029/11/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	225	182	24,675	2031/11/15
	SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	1,100	1,085	146,589	2029/2/1
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	800	785	106,058	2030/3/15
	SPCM SA	3.125	200	175	23,647	2027/3/15
	SPCM SA	3.375	425	344	46,440	2030/3/15
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	550	495	66,936	2026/9/30
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	850	846	114,254	2025/4/15
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	225	186	25,236	2028/6/15	
SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	450	472	63,823	2025/9/20	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	325	315	42,642	2025/3/15	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	150	145	19,697	2026/3/15	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	825	776	104,861	2028/1/15	
SPRINT CAPITAL CORP	6.875	325	353	47,715	2028/11/15	
SPRINT CAPITAL CORP	8.75	1,763	2,193	296,168	2032/3/15	



銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	850	775	104,740	2028/11/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	925	899	121,433	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	100	94	12,754	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	475	398	53,734	2030/7/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	750	581	78,443	2031/1/15
	STAPLES INC	7.5	450	401	54,157	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	1,500	1,158	156,431	2027/4/15
	STL HOLDING CO LLC	7.5	750	705	95,175	2026/2/15
	STUDIO CITY CO LTD	7.0	200	185	25,100	2027/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	300	188	25,476	2029/1/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	175	139	18,792	2025/4/15
	SUNNOVA ENERGY CORP	5.875	950	851	114,935	2026/9/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	725	724	97,804	2027/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	250	221	29,868	2029/5/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	475	421	56,865	2030/4/30
	SWITCH LTD	3.75	1,618	1,608	217,136	2028/9/15
	SWITCH LTD	4.125	500	498	67,311	2029/6/15
	SYNEOS HEALTH INC	3.625	650	564	76,196	2029/1/15
	T-MOBILE USA INC	3.375	350	310	41,970	2029/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	450	396	53,466	2031/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	350	308	41,584	2031/4/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	—	250	171	23,118	2026/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	—	550	538	72,713	2027/5/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	—	275	265	35,880	2028/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	—	100	98	13,243	2028/6/1
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	600	524	70,824	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	12.0	575	616	83,172	2026/1/15
	TAP ROCK RESOURCES LLC	7.0	525	517	69,839	2026/10/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	325	318	43,010	2028/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	450	439	59,380	2030/3/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.875	575	541	73,115	2031/2/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	500	454	61,359	2032/1/15
	TAYLOR MORRISON	6.625	275	273	36,939	2027/7/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	375	360	48,703	2028/1/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.125	300	271	36,620	2030/8/1
	TEGNA INC	4.625	600	577	77,917	2028/3/15
	TEINE ENERGY LTD	6.875	500	497	67,176	2029/4/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	436	366	49,487	2034/9/30
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	425	301	40,763	2026/12/6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	325	215	29,030	2027/6/1
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	925	440	59,530	2027/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	500	518	70,049	2023/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	500	479	64,747	2026/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	75	70	9,520	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	300	275	37,189	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	875	791	106,867	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.25	700	616	83,261	2029/6/1

銘柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	475	461	62,321	2030/6/15
		TENNECO INC	5.0	450	422	57,070	2026/7/15
		TENNECO INC	5.125	375	359	48,501	2029/4/15
		TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	125	117	15,831	2028/1/31
		TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	475	440	59,427	2030/1/15
		THOR INDUSTRIES	4.0	225	181	24,553	2029/10/15
		TITAN ACQ/CO-BORROWER	7.75	250	234	31,618	2026/4/15
		TMS INTERNATIONAL CORP	6.25	600	472	63,824	2029/4/15
		TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15
		TPC GROUP INC	—	175	94	12,764	2024/8/1
		TRANSDIGM INC	8.0	425	437	59,107	2025/12/15
		TRANSDIGM INC	6.25	925	912	123,211	2026/3/15
		TRANSDIGM INC	6.375	150	148	20,040	2026/6/15
		TRANSDIGM INC	7.5	825	824	111,357	2027/3/15
		TRANSDIGM INC	5.5	1,225	1,111	150,014	2027/11/15
		TRANSDIGM INC	4.625	350	299	40,456	2029/1/15
		TRANSDIGM INC	4.875	550	470	63,526	2029/5/1
		TRANSOCEAN INC	11.5	363	361	48,851	2027/1/30
		TRANSOCEAN INC	8.0	400	314	42,460	2027/2/1
		TRAVEL + LEISURE CO	4.5	350	300	40,597	2029/12/1
		TRI POINTE GROUP INC	5.25	150	140	18,970	2027/6/1
		TRI POINTE GROUP INC	5.7	250	235	31,791	2028/6/15
		TRIDENT TPI HOLDINGS INC	9.25	300	290	39,244	2024/8/1
		TRONOX INC	4.625	700	596	80,517	2029/3/15
		TWITTER INC	5.0	150	146	19,760	2030/3/1
		UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	450	454	61,369	2027/9/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	350	337	45,501	2028/1/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	4.5	475	407	55,012	2029/8/15
		UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	50	48	6,590	2024/2/1
		UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	425	409	55,229	2025/1/15
		UNITED AIRLINES INC	4.375	350	324	43,842	2026/4/15
		UNITED AIRLINES INC	4.625	350	309	41,804	2029/4/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	175	155	21,004	2030/7/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	300	254	34,311	2032/1/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	150	127	17,216	2027/6/15
		UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	625	501	67,635	2029/4/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	650	631	85,261	2025/2/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	350	310	41,870	2029/5/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	75	74	10,049	2030/6/30
		UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	1,000	886	119,742	2031/7/15
		UPC HOLDING BV	5.5	400	369	49,842	2028/1/15
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	600	575	77,684	2026/4/1
		USA COM PART/USA COM FIN	6.875	550	535	72,344	2027/9/1
		VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	825	675	91,257	2025/12/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	475	427	57,689	2029/8/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	375	333	45,014	2031/8/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	425	366	49,471	2033/11/1

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 (含む投資法人債株)					
	VERMILION ENERGY INC	6.875	350	335	45,337	2030/5/1
	VERSCEND HOLDING CORP	9.75	950	951	128,510	2026/8/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	650	592	79,976	2029/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	75	66	9,036	2030/8/15
	VICI PROPERTIES/NOTE	4.5	650	620	83,817	2026/9/1
	VICTORS MERGER CORP	6.375	300	217	29,299	2029/5/15
	VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	850	709	95,818	2029/6/15
	VIKING CRUISES LTD	13.0	625	674	91,039	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	5.875	200	159	21,516	2027/9/15
	VIKING CRUISES LTD	7.0	350	285	38,607	2029/2/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	225	189	25,530	2029/2/15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	700	692	93,542	2027/11/1
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	225	11	1,594	2024/11/15
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	7.875	325	302	40,798	2027/5/1
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	575	484	65,399	2030/2/1
	VISTRA CORP	7.0	850	805	108,683	2099/12/10
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	575	545	73,628	2027/7/31
	VMED O2 UK FINANCING I	4.25	1,000	820	110,743	2031/1/31
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	550	571	77,140	2079/4/4
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	1,050	1,023	138,129	2026/4/15
	WEATHERFORD INTERNATIONAL	8.625	525	491	66,356	2030/4/30
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	900	785	106,106	2028/9/15
	WERNER FINCO LP/INC	8.75	1,025	921	124,452	2025/7/15
	WESTERN GLOBAL AIRLINES	10.375	425	425	57,435	2025/8/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.6	675	638	86,134	2025/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.55	375	340	45,940	2030/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	600	528	71,411	2048/3/1
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	325	282	38,197	2028/10/15
	WHITE CAP PARENT LLC	8.25	625	579	78,206	2026/3/15
	WR GRACE HOLDING LLC	5.625	1,300	1,053	142,155	2029/8/15
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	600	618	83,555	2026/7/31
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	225	215	29,106	2025/3/1
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	150	127	17,244	2029/10/1
	YUM! BRANDS INC	5.375	425	404	54,631	2032/4/1
	ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	166	22,488	2030/2/28
	ZIGGO BV	4.875	200	178	24,053	2030/1/15
合	計				41,385,994	

\* 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17期（決算日2021年7月5日）

作成対象期間（2020年7月7日～2021年7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。

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	率	騰落	率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
17期(2021年7月5日)	35,944	23.1	327.84	18.4	96.0	—	48,045

\*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、営業日直前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。

(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

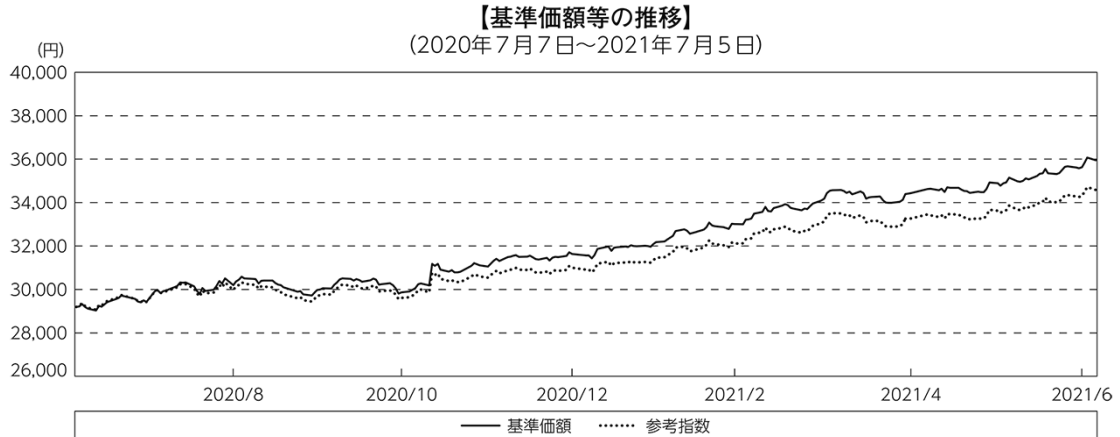
年月日	基準価額		参考指数		債組入比率	債券先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2020年7月6日	円	%		%	%	%
	29,200	—	276.80	—	96.6	—
7月末	29,427	0.8	278.87	0.7	95.5	—
8月末	30,199	3.4	284.11	2.6	96.3	—
9月末	29,974	2.7	281.61	1.7	96.2	—
10月末	29,868	2.3	280.64	1.4	95.6	—
11月末	31,059	6.4	289.47	4.6	96.5	—
12月末	31,628	8.3	293.83	6.2	96.4	—
2021年1月末	32,182	10.2	298.12	7.7	96.9	—
2月末	33,007	13.0	304.44	10.0	96.5	—
3月末	34,431	17.9	316.51	14.3	96.9	—
4月末	34,436	17.9	315.39	13.9	96.3	—
5月末	34,888	19.5	318.71	15.1	95.6	—
6月末	35,629	22.0	325.17	17.5	96.1	—
(期末) 2021年7月5日	円	%		%	%	%
	35,944	23.1	327.84	18.4	96.0	—

\*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29,200円から当作成期末には35,944円となりました。

- ・ハイ・イールド債券からの利息収入
- ・発行体企業の企業業績、新型コロナウイルスの感染状況、新型コロナウイルスワクチンの普及、財政および金融支援策などによるハイ・イールド債券の価格変動
- ・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、当作成期間では上昇しました(トータルリターン・現地通貨ベース)。米国での大型追加経済対策成立や新型コロナウイルスワクチンの普及を受けた米経済再開への期待などから米国ハイ・イールド債券市場は上昇となりました。

為替市場は、米国での大型追加経済対策成立や新型コロナウイルスワクチンの普及を受けた米経済再開への期待などから長期金利が上昇したことでドル高が進行し、ドル高・円安となりました。

## ○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

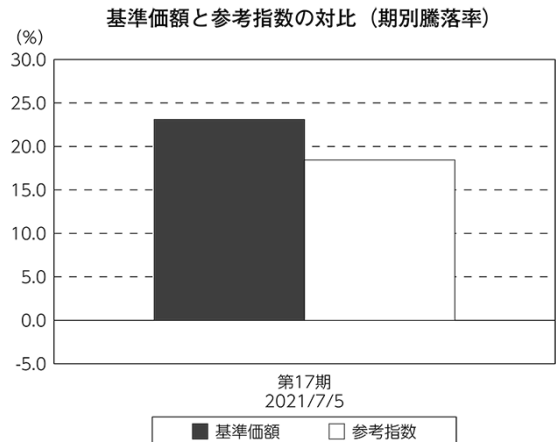
信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格、CC格、C格以下及び無格付けの組入比率は、当作成期末には0.6%、29.4%、39.5%、22.9%、1.0%、3.7%としました。

## ○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+18.4%となったのに対し、基準価額の騰落率は+23.1%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堅調であったことが、プラ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、足元では新型コロナウイルスのワクチン接種の進展や好調な企業収益などを背景に堅調に推移しています。今後は、昨年格下げによって非投資適格となった発行体の投資適格への格上げや、インフレ動向に伴うFRB（米連邦準備制度理事会）の政策金利の引き上げタイミングなどが注目されます。米国の金融政策や景気刺激策、ワクチン接種の進展による経済回復は今後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

(2020年7月7日～2021年7月5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 )	19 (19) ( 0 )	0.058 (0.058) (0.000)	(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	19	0.058	
期中の平均基準価額は、32,227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

(2020年7月7日～2021年7月5日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (1,011)	千米ドル — (1,291)	百株 934 (1,821)	千米ドル 2,085 (1,035)

\*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 — (1,853,460)	千米ドル — (419)	証券 — (1,845,447)	千米ドル — (415)

\*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 — (35)	千米ドル — (35)	千米ドル 175 (687)	千米ドル 6 (—)

\*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。

\* ( ) 内は予約権行使・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。

## 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 294,542 ( 346)	千米ドル 311,022 ( 43,592)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

\*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

## その他有価証券

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	貸付債権	千米ドル —	千米ドル 624

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2020年7月7日～2021年7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
(a) 期中の株式売買金額	221,976千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	358,944千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.61

\* (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

(2020年7月7日～2021年7月5日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2021年7月5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	—	—	—	ソフトウェア
CITIGROUP INC 6.8750% Series K	339	—	—	—	銀行
CLOUD PEAK ENERGY INC	—	12	—	—	石油・ガス・消耗燃料
DIRECTBUY HOLDINGS INC	48	48	—	—	専門小売り
FTS INTERNATIONAL INC-CL A	—	180	479	53,317	エネルギー設備・サービス
FERRELLGAS PARTNERS LP-B	—	9	207	23,063	ガス
FRONTIER COMMUNICATIONS PARE	—	449	1,257	139,753	各種電気通信サービス
GMAC CAP TR I 8.125% 2/15/40 Series2	270	—	—	—	各種金融サービス
GEN FIN CORP 8.1250% 7/31/21 Series	123	—	—	—	商社・流通業
GULFPORT ENERGY CORP	—	85	551	61,263	石油・ガス・消耗燃料
HEXION HOLDINGS CORP -B	792	682	1,296	144,112	化学
JONES ENERGY II INC	169	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
MOOD MEDIA CORP COMMON STOCK	1,350	—	—	—	通信
UC HOLDINGS INC	430	430	473	52,609	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	54	6,035	エネルギー設備・サービス
NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON	628	628	31	3,491	エネルギー設備・サービス
SUNEDISON INC COM	24	24	29	3,314	電力
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	118	—	—	—	エネルギー設備・サービス
合 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	5,779	4,035	4,380	486,962	
銘 柄 数 < 比 率 >	15	13	—	< 1.0% >	

\* 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。

\* 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) DENBURY-CW25 09/18/25 VISTRA CORP - CW24	証券 — 6,683	証券 8,013 6,683	千米ドル 374 1	千円 41,641 206	
合 計	証券数・金額 6,683	14,696	376	41,847	
	銘柄数<比率>	1	2	<0.1%>	

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

\*< >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	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	419,568	415,269	46,161,326	96.1	92.8	65.6	27.6	2.9
合 計	419,568	415,269	46,161,326	96.1	92.8	65.6	27.6	2.9

\*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2.8%あります。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
新株予約権付社債 (転換社債) 券	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	7.0	686	533	59,344	2049/12/29
普通社債券 (含む数資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	450	457	50,869	2028/1/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	575	557	61,919	2030/10/15
	1839688 ALBERTA ULC	—	145	0.23623	26	2023/2/13
	99 ESCROW ISSUER INC	7.5	225	220	24,467	2026/1/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	1,225	1,258	139,893	2025/11/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	10.125	250	282	31,389	2026/8/1
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	500	495	55,049	2029/2/15
	ACURIS FIN US/ACURIS FIN	5.0	225	225	25,088	2028/5/1
	ADAMS HOMES INC	7.5	325	341	38,001	2025/2/15
	ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5.5	875	896	99,647	2028/3/1
	AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	550	596	66,301	2026/2/15
	AFFINITY GAMING	6.875	450	479	53,329	2027/12/15
	AG ISSUER LLC	6.25	475	502	55,896	2028/3/1
	AHERN RENTALS INC	7.375	900	820	91,181	2023/5/15
	AHP HEALTH PARTN	5.75	200	203	22,648	2029/7/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	425	444	49,454	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	375	374	41,621	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	425	453	50,373	2030/2/15
	ALGECO SCOTSMAN FIN 2	10.0	800	832	92,594	2023/8/15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	500	525	58,416	2027/12/1
	ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	625	666	74,073	2028/2/15
	ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	600	601	66,865	2028/6/1
	ALLIED UNIVERSAL	6.0	200	203	22,567	2029/6/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	750	797	88,684	2026/7/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	850	937	104,170	2027/7/15
	ALTICE FINANCING SA	5.0	800	788	87,677	2028/1/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	1,400	1,558	173,270	2027/5/15
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	6.0	600	597	66,454	2028/2/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	200	203	22,574	2029/1/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	1,075	1,088	120,990	2029/7/15
	AMBIENCE MERGER	4.875	75	75	8,378	2028/7/15
	AMBIENCE MERGER	7.125	250	253	28,137	2029/7/15
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	—	636	652	72,518	2026/6/15
	AMERICAN AIRLINES GROUP	5.0	425	425	47,243	2022/6/1
	AMERICAN AIRLINES INC	11.75	1,025	1,283	142,708	2025/7/15
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	375	397	44,238	2026/4/20
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	550	594	66,096	2029/4/20
	AMN HEALTHCARE INC	4.0	725	733	81,506	2029/4/15
	AMS AG	7.0	1,000	1,082	120,283	2025/7/31
	APACHE CORP	4.875	450	491	54,660	2027/11/15
	APACHE CORP	4.375	425	454	50,497	2028/10/15
	APACHE CORP	4.75	275	285	31,706	2043/4/15
	API GROUP DE INC	4.125	250	249	27,720	2029/7/15
	APX GROUP INC	5.75	425	425	47,243	2029/7/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ARCHES BUYER INC	4.25	200	198	22,089	2028/6/1
		ARCHES BUYER INC	6.125	875	906	100,740	2028/12/1
		ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	475	505	56,142	2027/4/1
		ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	725	757	84,221	2028/4/1
		ARCONIC INC	5.9	150	176	19,605	2027/2/1
		ARD FINANCE SA	6.5	700	737	81,961	2027/6/30
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	400	409	45,523	2027/8/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	800	819	91,047	2027/8/15
		ASCEND LEARNING LLC	6.875	275	279	31,114	2025/8/1
		ASCEND LEARNING LLC	6.875	175	179	19,905	2025/8/1
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	450	471	52,443	2026/11/1
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	9.0	352	486	54,112	2027/11/1
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	8.25	350	386	42,971	2028/12/31
		ASCENT RESOURCES/ARU FIN	5.875	425	427	47,479	2029/6/30
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.75	925	960	106,796	2025/8/1
		ASHTON WOODS USA/FINANCE	6.625	300	320	35,655	2028/1/15
		ASP AMC MERGER SUB	8.0	825	780	86,777	2025/5/15
		ASSURED PARTNERS INC	7.0	1,125	1,152	128,160	2025/8/15
		ASSURED PARTNERS INC	5.625	225	226	25,148	2029/1/15
		ATLANTICA SUSTAIN INFRA	4.125	400	408	45,366	2028/6/15
		ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.625	400	401	44,575	2028/6/1
		AUSTIN BIDCO INC	7.125	2,100	2,156	239,671	2028/12/15
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	625	641	71,312	2028/4/1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.375	375	391	43,511	2029/3/1
		BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	800	849	94,383	2026/7/15
		BANK OF AMERICA CORP	5.125	275	293	32,575	2067/12/20
		BANK OF AMERICA CORP	5.875	50	57	6,370	2169/9/15
		BARCLAYS PLC	8.0	500	569	63,326	2067/9/15
		BARCLAYS PLC	6.125	200	221	24,663	2099/8/12
		BARCLAYS PLC	7.75	200	220	24,482	2166/12/15
		BASIC ENERGY SERVICES	—	200	39	4,335	2023/10/15
		BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	875	957	106,382	2027/1/31
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	918	940	104,494	2025/4/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	925	881	97,955	2028/1/30
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	75	74	8,284	2029/2/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.0	600	561	62,445	2029/2/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	225	232	25,893	2029/5/30
		BCPE EMPIRE HOLDINGS INC	7.625	625	642	71,389	2027/5/1
		BCPE ULYSSES INTERMEDIAT	—	275	281	31,336	2027/4/1
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.125	350	349	38,812	2029/5/15
		BEAZER HOMES USA	6.75	575	596	66,285	2025/3/15
		BEAZER HOMES USA	7.25	425	471	52,373	2029/10/15
		BIG RIVER STEEL/BRS FIN	6.625	975	1,080	120,147	2029/1/31
		BOMBARDIER INC	6.0	921	923	102,652	2022/10/15
		BOMBARDIER INC	7.5	875	916	101,885	2024/12/1
		BOMBARDIER INC	7.875	425	446	49,664	2027/4/15
		BOYD GAMING CORP	4.75	1,050	1,095	121,736	2031/6/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	775	790	87,910	2025/7/15
	BRIGHTSTAR ESCROW CORP	9.75	300	324	36,073	2025/10/15
	BRISTOW GROUP INC	6.875	850	872	97,024	2028/3/1
	BROOKFIELD RESID PROPERT	5.0	375	379	42,227	2029/6/15
	BRUIN E&P PARTNERS LLC	—	1,675	0.8375	93	2023/8/1
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	839	428	47,606	2022/12/9
	BUFFALO THUNDER DEV 144A	—	372	—	—	2099/12/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	400	422	46,999	2030/3/1
	BWAY HOLDING CO	7.25	1,500	1,480	164,572	2025/4/15
	CALLON PETROLEUM	8.0	650	658	73,247	2028/8/1
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	675	665	73,993	2024/10/1
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	325	311	34,626	2026/7/1
	CALPINE CORP	5.125	425	431	48,018	2028/3/15
	CALPINE CORP	4.625	300	297	33,108	2029/2/1
	CALRIV SCI HLD CORP	3.875	350	353	39,246	2028/6/30
	CALRIV SCI HLD CORP	4.875	400	410	45,640	2029/6/30
	CAMELOT FINANCE SA	4.5	675	707	78,659	2026/11/1
	CARLSON TRAVEL INC	9.5	603	303	33,758	2026/12/15
	CARNIVAL CORP	10.5	600	700	77,833	2026/2/1
	CARNIVAL CORP	7.625	375	409	45,483	2026/3/1
	CARNIVAL CORP	5.75	3,725	3,915	435,292	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	9.875	675	788	87,678	2027/8/1
	CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	200	197	21,927	2025/7/15
	CARROLS RESTAURA	5.875	200	199	22,120	2029/7/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	675	738	82,128	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	1,166	1,235	137,389	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	525	548	60,985	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	425	434	48,305	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	275	285	31,782	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,100	1,129	125,510	2033/6/1
	CEDAR FAIR LP	5.25	225	232	25,887	2029/7/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	6.5	375	404	44,971	2028/10/1
	CEMEX SAB DE CV	7.375	200	225	25,094	2027/6/5
	CEMEX SAB DE CV	5.2	400	439	48,886	2030/9/17
	CEMEX SAB DE CV	3.875	600	609	67,697	2031/7/11
	CEMEX SAB DE CV	5.125	200	207	23,014	2099/6/8
	CENTENE CORP	3.375	700	733	81,516	2030/2/15
	CENTENE CORP	3.0	650	669	74,421	2030/10/15
	CENTURYLINK INC	5.125	875	911	101,269	2026/12/15
	CENTURYLINK INC	4.0	325	332	37,010	2027/2/15
	CHENIERE ENERGY INC	4.625	950	1,004	111,621	2028/10/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	575	624	69,365	2029/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.0	975	1,034	115,019	2031/3/1
	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.5	1,000	1,042	115,884	2025/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	450	481	53,484	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	900	1,000	111,179	2027/12/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	325	347	38,613	2029/1/15

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 (含む投資法人横断)					
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	800	845	93,967	2029/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	425	432	48,069	2030/4/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	500	502	55,890	2031/2/15
	CINEMARK USA INC	5.875	450	472	52,556	2026/3/15
	CINEMARK USA INC	5.25	950	977	108,638	2028/7/15
	CITGO HOLDING INC	9.25	900	919	102,239	2024/8/1
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	1,200	1,251	139,170	2025/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	575	598	66,558	2026/6/15
	CITIGROUP INC	6.25	125	146	16,246	2049/12/29
	CITIGROUP INC	4.7	900	928	103,232	2099/1/23
	CITIGROUP INC	4.0	325	336	37,436	2099/12/10
	CLARIOS GLOBAL LP	6.75	135	144	16,075	2025/5/15
	CLEAR CHANNEL INTL BV	6.625	325	342	38,090	2025/8/1
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.75	750	784	87,237	2028/4/15
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	425	441	49,073	2029/6/1
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	971	1,022	113,713	2028/3/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	3.75	200	198	22,095	2031/2/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	250	269	29,997	2026/3/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	575	604	67,192	2027/6/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.625	625	660	73,382	2029/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	4.875	525	558	62,058	2031/3/1
	CLOUD PEAK ENRGY	—	1,400	7	855	2024/3/15
	CNX MIDSTREAM PTR/CNX	6.5	850	889	98,860	2026/3/15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	1,300	1,396	155,230	2027/3/14
	CNX RESOURCES CORP	6.0	425	460	51,155	2029/1/15
	COEUR MINING INC	5.125	975	968	107,658	2029/2/15
	COLGATE ENERGY P	5.875	275	286	31,806	2029/7/1
	COLT MERGER SUB INC	5.75	150	157	17,549	2025/7/1
	COLT MERGER SUB INC	6.25	700	742	82,577	2025/7/1
	COLT MERGER SUB INC	8.125	725	807	89,802	2027/7/1
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	1,200	1,227	136,393	2025/6/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	450	484	53,836	2027/12/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	500	512	56,995	2030/1/15
	CONSTELLIUM SE	5.625	250	269	29,943	2028/6/15
	CONSTELLIUM SE	3.75	500	498	55,439	2029/4/15
	CONTINENTAL RESOURCES	4.5	206	215	23,994	2023/4/15
	CONTINENTAL RESOURCES	5.75	400	482	53,623	2031/1/15
	COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	8.5	950	977	108,638	2022/12/15
	CP ATLAS BUYER INC	7.0	1,000	1,035	115,150	2028/12/1
	CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	5.5	1,500	1,575	175,077	2031/6/15
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	750	774	86,067	2027/5/1
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	675	708	78,759	2029/2/1
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	1,075	1,115	124,049	2025/10/15
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.0	300	314	34,977	2029/5/1
	CSC HOLDINGS LLC	6.5	1,000	1,107	123,110	2029/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	1,725	1,800	200,140	2030/1/15
	CSC HOLDINGS LLC	5.0	400	403	44,801	2031/11/15



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)					
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	1,000	1,008	112,132	2031/11/15
	CTR PARTNERSHIP/CARETRST	3.875	425	435	48,437	2028/6/30
	DAVITA INC	4.625	1,700	1,759	195,586	2030/6/1
	DAVITA INC	3.75	500	482	53,648	2031/2/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	2,325	2,578	286,602	2029/5/15
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	1,065	1,099	122,201	2025/5/15
	DELTA AIR LINES INC	7.0	550	643	71,573	2025/5/1
	DELTA AIR LINES INC	7.375	200	235	26,211	2026/1/15
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	400	445	49,557	2028/10/20
	DELUXE CORP	8.0	175	190	21,158	2029/6/1
	DENVER PARENT ESCROW	—	2,913	—	—	2022/8/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	1,150	737	81,979	2026/8/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6.625	1,025	493	54,846	2027/8/15
	DIEBOLD INC	8.5	1,775	1,819	202,241	2024/4/15
	DIEBOLD NIXDORF INC	9.375	125	138	15,411	2025/7/15
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	827	798	88,815	2024/4/1
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	—	462	392	43,626	2025/4/1
	DISH DBS CORP	5.875	300	322	35,807	2024/11/15
	DISH DBS CORP	7.375	400	430	47,798	2028/7/1
	DISH DBS CORP	5.125	425	422	46,938	2029/6/1
	DOWNSTREAM DEVELOPMENT	10.5	600	629	69,994	2023/2/15
	EDGEWELL PERSONAL CARE	5.5	625	668	74,312	2028/6/1
	EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	475	480	53,452	2029/4/1
	EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	600	620	69,013	2025/2/7
	EG GLOBAL FINANCE PLC	8.5	200	212	23,618	2025/10/30
	ELASTIC NV	4.125	250	250	27,894	2029/7/15
	EMBARQ CORP	7.995	855	973	108,228	2036/6/1
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	7.0	325	343	38,194	2025/12/15
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	6.625	150	160	17,849	2025/7/15
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	250	267	29,695	2028/1/30
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	9.5	430	441	49,121	2027/7/31
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	6.0	658	441	49,100	2028/6/30
	ENDO LUX FIN CO I SARL	6.125	400	390	43,407	2029/4/1
	ENDURANCE ACQ MERGER	6.0	1,250	1,242	138,103	2029/2/15
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	200	205	22,873	2028/3/30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	200	206	22,925	2031/3/30
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	1,375	1,431	159,077	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	850	777	86,388	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	200	174	19,406	2045/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	100	89	9,995	2047/6/1
	ENTEGRIS INC	3.625	175	177	19,686	2029/5/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.0	325	337	37,544	2024/8/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	400	437	48,648	2025/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.5	400	449	50,003	2027/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	350	358	39,853	2029/1/15
	EQT CORP	3.125	250	256	28,558	2026/5/15
	EQT CORP	3.9	950	1,023	113,784	2027/10/1

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	EQT CORP	8.5	325	425	47,286	2030/2/1
	EQT CORP	3.625	200	210	23,428	2031/5/15
	ESH HOSPITALITY INC	5.25	750	764	84,999	2025/5/1
	EVERI HOLDINGS INC	5.0	175	180	20,012	2029/7/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	10.0	450	309	34,390	2023/7/15
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	1,553	1,382	153,672	2025/5/1
	FAIRSTONE FINANCIAL INC	7.875	575	601	66,855	2024/7/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.375	650	646	71,823	2026/4/1
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	650	646	71,832	2029/4/1
	FIRSTENERGY CORP	4.4	700	763	84,913	2027/7/15
	FLEX ACQUISITION CO INC	6.875	350	356	39,683	2025/1/15
	FLEX ACQUISITION CO INC	7.875	550	572	63,593	2026/7/15
	FLY LEASING LTD	5.25	1,600	1,617	179,815	2024/10/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	675	726	80,760	2031/4/1
	FORD MOTOR COMPANY	9.0	1,500	1,853	206,073	2025/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	300	430	47,897	2030/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	4.75	675	719	80,003	2043/1/15
	FORD MOTOR CREDI	3.625	600	612	68,113	2031/6/17
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.063	200	213	23,704	2024/11/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.125	400	441	49,021	2025/6/16
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.134	400	429	47,688	2025/8/4
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.375	400	415	46,222	2025/11/13
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.542	200	217	24,209	2026/8/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.815	200	208	23,176	2027/11/2
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.113	1,650	1,848	205,423	2029/5/3
	FORESTAR GROUP INC	3.85	350	353	39,343	2026/5/15
	FORESTAR GROUP INC	5.0	250	259	28,818	2028/3/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	975	1,014	112,716	2025/10/1
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	175	182	20,255	2028/5/1
	FOUNDATION BUILDING M	6.0	300	298	33,143	2029/3/1
	FOUR FINANCE SA	10.75	800	771	85,769	2022/5/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	765	881	97,966	2026/11/15
	FREEDOM MORTGAGE	6.625	525	529	58,847	2027/1/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	1,150	1,200	133,453	2026/5/1
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	375	462	51,403	2043/3/15
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.125	775	811	90,241	2028/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.375	425	449	49,959	2028/8/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.25	1,325	1,426	158,517	2030/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.625	425	466	51,891	2030/8/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	200	215	23,927	2027/10/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	275	284	31,638	2028/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	450	480	53,373	2029/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	149	152	16,994	2029/11/1
	FULL HOUSE RESORTS INC	8.25	200	218	24,312	2028/2/15
	GARDA WORLD SECURITY	6.0	875	867	96,419	2029/6/1
	GATEWAY CASINOS & ENTERT	8.25	1,575	1,575	175,149	2024/3/1
	GENON ESCROW CORP	—	1,798	—	—	2022/10/15

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)					
	GENWORTH HOLDINGS INC	4.8	1,350	1,345	149,615	2024/2/15
	GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	375	412	45,866	2025/8/15
	GEO GROUP INC/THE	5.875	25	22	2,541	2024/10/15
	GEO GROUP INC/THE	6.0	25	20	2,275	2026/4/15
	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	—	2,507	2,504	278,392	2024/9/15
	GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	450	450	50,047	2029/3/1
	GOLDEN ENTERTAINMENT INC	7.625	575	613	68,152	2026/4/15
	GOLDEN NUGGET INC	6.75	1,925	1,944	216,122	2024/10/15
	GOLDEN NUGGET INC	8.75	225	238	26,544	2025/10/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.95	575	616	68,478	2099/11/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	350	366	40,705	2029/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	350	367	40,802	2031/7/15
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	625	653	72,639	2026/6/1
	GRANITE HOLDINGS US ACQU	11.0	1,850	2,069	230,090	2027/10/1
	GRAY ESCROW INC	7.0	575	623	69,342	2027/5/15
	GRAY TELEVISION INC	5.875	320	330	36,771	2026/7/15
	GRAY TELEVISION INC	4.75	750	748	83,202	2030/10/15
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	4.0	825	838	93,203	2028/8/15
	GULFPORT ENERGY CORP	8.0	227	245	27,294	2026/5/17
	GULFPORT ENERGY ESCROW	—	450	13	1,500	2024/10/15
	GULFPORT ENERGY ESCROW	—	325	9	1,083	2026/1/15
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	350	357	39,725	2022/8/15
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	1,000	1,090	121,164	2028/9/1
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	6.0	200	212	23,575	2025/4/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	350	353	39,295	2026/6/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.75	1,139	1,125	125,143	2030/9/15
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	800	861	95,708	2026/1/20
	HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	—	200	—	—	2017/4/1
	HC2 HOLDINGS INC	8.5	175	174	19,412	2026/2/1
	HCA INC	7.58	750	907	100,877	2025/9/15
	HELIOS SOFTWARE HOLDINGS	4.625	200	197	21,928	2028/5/1
	HELLAS II	—	1,700	—	—	2015/1/15
	HERTZ CORP	—	425	456	50,751	2026/8/1
	HERTZ CORP	—	775	834	92,782	2028/1/15
	HESS MIDSTREAM	5.625	550	574	63,843	2026/2/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	650	680	75,614	2028/6/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	471	502	55,808	2028/11/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	375	393	43,764	2029/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	375	402	44,752	2031/2/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	325	352	39,152	2028/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	200	202	22,469	2029/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	350	375	41,692	2030/1/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	875	895	99,594	2029/6/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	600	600	66,696	2031/7/1
	HJ HEINZ CO	5.2	300	375	41,772	2045/7/15
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	625	630	70,087	2024/10/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.95	50	50	5,561	2027/2/15

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)					
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.0	1,125	1,164	129,434	2026/5/1
	HUSKY III HOLDING LTD	13.0	375	406	45,177	2025/2/15
	IAMGOLD CORP	5.75	575	600	66,780	2028/10/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	574	601	66,840	2024/9/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	900	956	106,341	2026/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	275	286	31,882	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	275	286	31,901	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	350	350	38,936	2029/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	225	239	26,624	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	550	570	63,417	2028/1/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	3.66	500	415	46,144	2065/12/21
	IMOLA MERGER CORP	4.75	1,800	1,860	206,840	2029/5/15
	INDIGO NATURAL RES LLC	5.375	1,525	1,606	178,586	2029/2/1
	INN OF THE MOUNTAIN GODS	9.25	995	956	106,269	2023/11/30
	INTEL PKG HOLDCO ISSUER	9.0	225	231	25,755	2026/1/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	150	155	17,243	2024/2/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	—	1,100	642	71,421	2025/7/15
	INTELSAT LUXEMBOURG SA	—	1,200	41	4,584	2023/6/1
	IRB HOLDING CORP	6.75	625	648	72,045	2026/2/15
	IRIS HOLDINGS INC	8.75	325	332	36,912	2026/2/15
	IRIS MERGER SUB 2019 INC	9.375	1,500	1,626	180,749	2028/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	875	909	101,048	2029/9/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	600	637	70,829	2030/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	725	736	81,853	2031/2/15
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	425	434	48,305	2029/8/1
	J2 GLOBAL	4.625	800	831	92,373	2030/10/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	1,075	1,126	125,210	2024/2/1
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7.75	600	658	73,198	2025/10/15
	JAZZ SECURITIES DAC	4.375	525	546	60,693	2029/1/15
	JBS USA/FOOD/FINANCE	3.75	250	255	28,380	2031/12/1
	JC PENNEY CORP INC	—	474	0.04741	5	2025/3/15
	JPMORGAN CHASE & CO	4.6	375	388	43,171	2099/1/23
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	700	725	80,635	2028/3/1
	KB HOME	6.875	375	447	49,717	2027/6/15
	KB HOME	4.8	350	380	42,257	2029/11/15
	KB HOME	4.0	350	359	39,917	2031/6/15
	KEN GARFF AUTOMOTIVE LLC	4.875	975	993	110,413	2028/9/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	250	307	34,190	2035/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.875	375	457	50,851	2049/10/1
	L BRANDS INC	9.375	150	193	21,512	2025/7/1
	L BRANDS INC	7.5	325	382	42,498	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.625	375	435	48,354	2030/10/1
	L BRANDS INC	6.75	950	1,199	133,375	2036/7/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	325	325	36,155	2027/2/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.75	175	175	19,543	2029/6/15
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	200	211	23,493	2029/1/15
	LAMAR MEDIA CORP	3.625	175	172	19,127	2031/1/15

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	LAREDO PETROLEUM INC	9.5	1,325	1,402	155,903	2025/1/15
	LBM ACQUISITION LLC	6.25	425	431	48,010	2029/1/15
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	450	462	51,447	2029/5/1
	LEEWARD RENEWABL	4.25	175	177	19,720	2029/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	1,300	1,319	146,687	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	275	267	29,690	2029/7/15
	LIFE TIME INC	5.75	750	779	86,606	2026/1/15
	LIFE TIME INC	8.0	1,450	1,554	172,766	2026/4/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	210	211	23,553	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	3.875	350	365	40,616	2029/6/1
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	1,225	1,273	141,521	2027/9/1
	LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	1,325	1,366	151,895	2026/2/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	200	195	21,764	2029/1/15
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	5.375	350	357	39,765	2029/6/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	1,050	1,130	125,676	2029/4/1
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.125	300	277	30,880	2042/1/15
	MADISON IAQ LLC	4.125	175	176	19,647	2028/6/30
	MADISON IAQ LLC	5.875	200	204	22,732	2029/6/30
	MAGIC MERGERCO INC	5.25	350	361	40,170	2028/5/1
	MAGIC MERGERCO INC	7.875	575	593	65,994	2029/5/1
	MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	425	425	47,243	2029/6/1
	MALLINCKRODT FIN/SB	—	525	364	40,520	2022/8/1
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	850	879	97,802	2026/9/15
	MATCH GROUP INC	5.0	175	184	20,515	2027/12/15
	MATCH GROUP INC	4.625	100	105	11,678	2028/6/1
	MATCH GROUP INC	5.625	325	353	39,301	2029/2/15
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	525	537	59,800	2030/3/1
	MATTEL INC	3.375	225	233	25,986	2026/4/1
	MATTEL INC	3.75	225	235	26,164	2029/4/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	550	568	63,165	2025/12/1
	MEG ENERGY CORP	7.125	750	803	89,360	2027/2/1
	MEG ENERGY CORP	5.875	225	237	26,359	2029/2/1
	MERISANT ESCROW	12.25	600	—	—	2014/5/15
	MERITAGE HOMES CORP	3.875	700	726	80,729	2029/4/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	1,575	1,674	186,150	2028/8/15
	MGM RESORTS INTL	5.75	132	145	16,177	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	702	774	86,128	2027/4/15
	MGM RESORTS INTL	4.75	800	854	94,930	2028/10/15
	MICROSTRATEGY INC	6.125	300	301	33,473	2028/6/15
	MIDAS INT HOLDCO II/FIN	7.875	1,250	1,221	135,830	2022/10/1
	MIDCAP FINANCIAL	5.625	200	201	22,446	2030/1/15
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	—	139	0.20976	23	2023/2/15
	MOHEGAN GAMING & ENT	8.0	1,150	1,201	133,586	2026/2/1
	MOTION BONDCO DAC	6.625	600	611	67,960	2027/11/15
	MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	8.0	475	426	47,372	2022/12/15
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	1,075	1,079	119,954	2028/11/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	700	752	83,681	2029/8/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	375	380	42,258	2031/3/15
	MURPHY OIL CORP	5.875	900	941	104,696	2027/12/1
	MURPHY OIL CORP	6.375	625	663	73,792	2028/7/15
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	1,075	1,064	118,359	2026/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	225	233	25,998	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.5	500	506	56,246	2028/8/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.125	275	274	30,553	2030/12/15
	NAVIENT CORP	7.25	75	82	9,193	2023/9/25
	NAVIENT CORP	6.75	1,075	1,187	132,020	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	250	279	31,041	2026/6/15
	NCL CORPORATION LTD	12.25	225	271	30,174	2024/5/15
	NCL CORPORATION LTD	10.25	400	465	51,799	2026/2/1
	NCL CORPORATION LTD	5.875	1,100	1,150	127,896	2026/3/15
	NCL FINANCE LTD	6.125	350	367	40,814	2028/3/15
	NCR CORP	5.75	575	609	67,760	2027/9/1
	NCR CORP	5.0	375	388	43,188	2028/10/1
	NCR CORP	5.125	900	933	103,821	2029/4/15
	NCR CORP	6.125	650	711	79,084	2029/9/1
	NCR CORP	5.25	625	650	72,342	2030/10/1
	NETFLIX INC	5.875	225	276	30,700	2028/11/15
	NETFLIX INC	6.375	550	702	78,035	2029/5/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	6.25	707	731	81,319	2026/3/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	9.75	500	562	62,485	2028/7/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	6.0	325	416	46,288	2046/4/1
	NEWS CORP	3.875	1,275	1,295	144,032	2029/5/15
	NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	575	592	65,853	2028/11/1
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	575	610	67,831	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	850	900	100,120	2026/10/15
	NFP CORP	6.875	1,350	1,428	158,772	2028/8/15
	NFP CORP	4.875	100	101	11,325	2028/8/15
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	875	915	101,763	2026/2/1
	NINE ENERGY SERVICE INC	8.75	225	116	12,911	2023/11/1
	NMG FINCO PLC	5.75	400	400	44,487	2022/8/1
	NMI HOLDINGS	7.375	1,025	1,174	130,541	2025/6/1
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	650	706	78,509	2028/3/1
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	—	475	0.6175	68	2022/11/1
	NOVELIS CORP	4.75	800	842	93,596	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	7.25	225	234	26,085	2026/5/15
	NRG ENERGY INC	6.625	175	181	20,153	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	3.375	300	293	32,656	2029/2/15
	NRG ENERGY INC	5.25	450	479	53,278	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	3.625	425	419	46,617	2031/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	1,175	1,207	134,244	2026/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.95	75	85	9,506	2024/7/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.45	925	947	105,288	2024/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.9	675	693	77,118	2024/8/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	225	269	29,982	2025/7/15

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	750	840	93,476	2025/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	350	389	43,262	2026/3/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.375	525	616	68,508	2028/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	125	169	18,880	2030/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	850	1,039	115,598	2030/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.125	543	643	71,526	2031/1/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	7.5	1,125	1,436	159,686	2031/5/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	100	121	13,483	2036/9/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	4.2	550	532	59,181	2048/3/15
	OLIN CORP	9.5	425	529	58,821	2025/6/1
	OLIN CORP	5.625	325	359	39,990	2029/8/1
	OLIN CORP	5.0	500	534	59,361	2030/2/1
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	525	534	59,453	2030/2/15
	ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	400	408	45,353	2028/4/30
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	400	413	45,909	2031/4/30
	ORTHO-CLINICAL INC/SA	7.375	210	226	25,189	2025/6/1
	ORTHO-CLINICAL INC/SA	7.25	285	311	34,666	2028/2/1
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	450	453	50,374	2029/1/15
	P&L DEV LLC/PLD FIN CORP	7.75	1,225	1,290	143,480	2025/11/15
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	4.55	575	617	68,631	2030/7/1
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	8.5	350	381	42,456	2027/5/15
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	361	368	40,984	2027/4/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	350	363	40,364	2029/5/15
	PARK RIVER HOLDINGS INC	5.625	725	704	78,334	2029/2/1
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	1,104	1,126	125,268	2027/4/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.5	925	939	104,481	2029/10/1
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	450	482	53,620	2027/7/15
	PARTY CITY HOLDINGS INC	8.75	175	187	20,790	2026/2/15
	PATRICK INDUSTRIES INC	7.5	650	708	78,757	2027/10/15
	PATRICK INDUSTRIES INC	4.75	350	349	38,857	2029/5/1
	PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	1,125	1,166	129,670	2028/8/15
	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE	4.0	250	246	27,435	2029/6/15
	PBF HOLDING CO LLC	9.25	775	783	87,113	2025/5/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	475	318	35,375	2028/2/15
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	1,425	1,412	157,016	2023/5/15
	PENN NATIONAL GA	4.125	200	200	22,252	2029/7/1
	PENNYMAC FIN SVCS INC	4.25	975	942	104,741	2029/2/15
	PG&E CORP	5.0	550	556	61,906	2028/7/1
	PG&E CORP	5.25	550	558	62,046	2030/7/1
	PGT ESCROW ISSUER INC	6.75	575	608	67,647	2026/8/1
	PLASTIPAK HOLDINGS INC	6.25	775	794	88,274	2025/10/15
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	525	526	58,548	2029/3/15
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	525	554	61,687	2028/10/1
	POLAR US BORROWER LLC	6.75	300	300	33,457	2026/5/15
	POST HOLDINGS INC	5.625	200	212	23,647	2028/1/15
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	350	361	40,152	2026/1/15
	PRECISION DRILLING CORP	6.875	325	335	37,255	2029/1/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
%	千米ドル	千米ドル	千円				
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	350	374	41,629	2024/4/15
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	3.375	675	655	72,910	2027/8/31
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	275	293	32,633	2028/1/15
		QTS LP/FINANCE	3.875	825	881	98,039	2028/10/1
		QUICKSILVER ESCROW DEBT	—	600	—	—	2022/8/15
		RADIAN GROUP INC	6.625	125	141	15,703	2025/3/15
		RADIAN GROUP INC	4.875	225	244	27,211	2027/3/15
		RADIATE HOLDCO / FINANCE	4.5	375	388	43,199	2026/9/15
		RADIATE HOLDCO / FINANCE	6.5	650	683	75,964	2028/9/15
		RANGE RESOURCES CORP	9.25	425	470	52,286	2026/2/1
		RANGE RESOURCES CORP	8.25	500	567	63,099	2029/1/15
		REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	1,375	1,439	160,005	2029/1/15
		ROLLS-ROYCE PLC	5.75	950	1,047	116,455	2027/10/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.25	650	672	74,783	2022/11/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.125	750	824	91,604	2023/6/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	975	944	104,944	2028/3/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	1,325	1,389	154,467	2028/4/1
		SANCHEZ ENERGY CORP	—	2,182	54	6,063	2021/6/15
		SANCHEZ ENERGY CORP	—	1,425	35	3,960	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	1,445	160,677	2027/2/15
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	350	339	37,692	2029/2/1
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	8.25	300	322	35,875	2026/3/15
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	525	573	63,728	2028/5/15
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	350	394	43,860	2029/11/15
		SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	450	452	50,269	2028/5/1
		SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	525	526	58,577	2029/5/1
		SEAWORLD PARKS & ENTERTA	9.5	600	646	71,876	2025/8/1
		SELECT MEDICAL CORP	6.25	775	824	91,645	2026/8/15
		SENSATA TECHNOLOGIES BV	4.0	800	814	90,484	2029/4/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	400	453	50,403	2025/9/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	5.25	1,051	1,077	119,749	2026/2/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	5.5	200	214	23,791	2027/12/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	4.95	125	123	13,731	2029/10/1
		SERVICE PROPERTIES TRUST	4.375	600	576	64,124	2030/2/15
		SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	325	334	37,166	2028/2/15
		SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	275	282	31,451	2029/4/1
		SHELF DRILL HOLD LTD	8.875	350	362	40,314	2024/11/15
		SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	275	280	31,147	2030/3/1



銘柄	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)	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	575	565	62,839	2030/12/1
		SIRIUS XM RADIO INC	5.5	725	791	87,944	2029/7/1
		SIZZLING PLATT/FIN CO	8.5	1,225	1,278	142,084	2025/11/28
		SLM CORP	6.125	675	731	81,269	2024/3/25
		SM ENERGY CO	6.75	500	510	56,761	2026/9/15
		SM ENERGY CO	6.625	1,075	1,114	123,918	2027/1/15
		SM ENERGY CO	6.5	250	259	28,805	2028/7/15
		SOLARIS MIDSTREAM HOLDIN	7.625	375	395	43,967	2026/4/1
		SONIC AUTOMOTIVE INC	6.125	725	759	84,440	2027/3/15
		SPANISH BROADCASTING SYS	9.75	275	281	31,280	2026/3/1
		SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	550	577	64,212	2026/9/30
		SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	850	909	101,136	2025/4/15
		SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	225	222	24,698	2028/6/15
		SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	600	682	75,866	2025/9/20
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	325	366	40,778	2025/3/15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	150	174	19,425	2026/3/15
		SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	825	951	105,781	2028/1/15
		SPRINT CAPITAL CORP	6.875	325	420	46,728	2028/11/15
		SPRINT CAPITAL CORP	8.75	725	1,105	122,901	2032/3/15
		SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	850	899	100,039	2028/11/1
		SRS DISTRIBUTION INC	4.625	250	255	28,450	2028/7/1
		SRS DISTRIBUTION INC	6.125	225	232	25,881	2029/7/1
		SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	675	716	79,690	2027/9/30
		STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	100	103	11,525	2027/2/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	600	619	68,810	2030/7/15
		STANDARD INDUSTRIES INC	3.375	575	552	61,366	2031/1/15
		STAPLES INC	7.5	450	468	52,085	2026/4/15
		STAPLES INC	10.75	1,575	1,611	179,090	2027/4/15
		STARWOOD PROPERTY TRUST	3.625	250	251	27,998	2026/7/15
		STL HOLDING CO LLC	7.5	1,300	1,352	150,288	2026/2/15
		STUDIO CITY FINANCE LTD	5.0	600	604	67,246	2029/1/15
		SUMMER (BC) BIDC	5.5	400	407	45,242	2026/10/31
		SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	175	161	17,972	2025/4/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	725	763	84,847	2027/4/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	250	255	28,403	2029/5/15
		SWITCH LTD	3.75	1,743	1,770	196,803	2028/9/15
		SWITCH LTD	4.125	200	206	22,926	2029/6/15
		SYNEOS HEALTH INC	3.625	1,075	1,068	118,750	2029/1/15
		T-MOBILE USA INC	3.375	375	389	43,297	2029/4/15
		T-MOBILE USA INC	3.375	350	363	40,410	2029/4/15
		T-MOBILE USA INC	3.5	450	466	51,881	2031/4/15
		T-MOBILE USA INC	3.5	350	363	40,352	2031/4/15
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	250	179	19,904	2026/1/15
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	625	574	63,834	2027/5/15
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.625	275	249	27,681	2028/1/15
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.625	100	92	10,242	2028/6/1
		TALOS PRODUCTION INC	12.0	575	612	68,067	2026/1/15

銘柄	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)					
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	225	245	27,301	2027/7/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	775	818	90,994	2028/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	450	496	55,154	2030/3/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.875	575	625	69,517	2031/2/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	625	646	71,826	2032/1/15
	TAYLOR MORRISON	6.625	275	295	32,817	2027/7/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	375	423	47,089	2028/1/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.125	300	325	36,230	2030/8/1
	TECHNIPFMC PLC	6.5	525	568	63,145	2026/2/1
	TEGNA INC	4.625	1,100	1,146	127,406	2028/3/15
	TEINE ENERGY LTD	6.875	500	514	57,237	2029/4/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	550	639	71,091	2034/9/30
	TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	275	276	30,696	2026/12/6
	TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	325	316	35,151	2027/6/1
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	925	879	97,816	2027/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.75	1,300	1,417	157,513	2023/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	75	78	8,758	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	300	309	34,381	2028/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	875	937	104,175	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.25	700	712	79,173	2029/6/1
	TENNECO INC	5.0	450	448	49,865	2026/7/15
	TENNECO INC	7.875	475	537	59,746	2029/1/15
	TENNECO INC	5.125	375	386	42,961	2029/4/15
	TEREX CORP	5.0	575	600	66,713	2029/5/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	125	132	14,770	2028/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	475	489	54,370	2030/1/15
	TITAN ACQ/CO-BORROWER	7.75	250	259	28,876	2026/4/15
	TITAN INTERNATIONAL INC	7.0	650	680	75,590	2028/4/30
	TKC HOLDINGS INC	10.5	300	324	36,117	2029/5/15
	TMS INTERNATIONAL CORP	6.25	600	630	70,114	2029/4/15
	TOPS HOLDING II ESCROW	—	1,191	—	—	2022/6/15
	TPC GROUP INC	10.5	550	521	57,977	2024/8/1
	TRANSDIGM INC	8.0	425	460	51,177	2025/12/15
	TRANSDIGM INC	7.5	825	877	97,553	2027/3/15
	TRANSDIGM INC	5.5	1,225	1,281	142,463	2027/11/15
	TRANSDIGM INC	4.625	350	352	39,166	2029/1/15
	TRANSDIGM INC	4.875	550	555	61,749	2029/5/1
	TRANSOCEAN INC	11.5	113	122	13,613	2027/1/30
	TRANSOCEAN INC	8.0	400	346	38,520	2027/2/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	625	678	75,455	2027/6/1
	TRI POINTE GROUP INC	5.7	250	276	30,747	2028/6/15
	TRIDENT MERGER SUB INC	6.625	325	335	37,267	2025/11/1
	TRIDENT TPI HOLDINGS INC	9.25	825	869	96,688	2024/8/1
	TRIUMPH GROUP INC	8.875	168	187	20,823	2024/6/1
	TRIUMPH GROUP INC	6.25	225	228	25,386	2024/9/15
	TRIUMPH GROUP INC	7.75	425	434	48,248	2025/8/15
	TRONOX INC	4.625	700	711	79,077	2029/3/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)					
	UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	900	989	109,983	2027/9/15
	UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	350	378	42,091	2028/1/15
	UNITED AIR 2020-1 A PTT	5.875	237	264	29,357	2029/4/15
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	5.0	50	52	5,822	2024/2/1
	UNITED AIRLINES HOLDINGS	4.875	425	442	49,198	2025/1/15
	UNITED AIRLINES INC	4.375	350	364	40,506	2026/4/15
	UNITED AIRLINES INC	4.625	350	363	40,448	2029/4/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.0	400	414	46,109	2030/7/15
	UNITED STATES STEEL CORP	6.875	800	859	95,578	2029/3/1
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	1,150	1,155	128,453	2029/4/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	650	664	73,919	2025/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.5	325	359	39,953	2025/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	350	353	39,287	2029/5/1
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	1,000	1,002	111,437	2031/7/15
	US FOODS INC	4.75	625	636	70,780	2029/2/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	550	577	64,199	2026/4/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	550	588	65,452	2027/9/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	825	886	98,585	2025/12/15
	VAREX IMAGING CORPORATIO	7.875	805	913	101,501	2027/10/15
	VERITAS US INC/BERMUDA L	10.5	1,000	1,030	114,538	2024/2/1
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	375	391	43,497	2025/9/1
	VERSCEND HOLDING CORP	9.75	950	1,002	111,413	2026/8/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	325	338	37,572	2026/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	225	230	25,615	2027/2/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	225	240	26,714	2029/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.125	75	78	8,673	2030/8/15
	VICTORIA'S SECRET & CO	4.625	200	200	22,315	2029/7/15
	VICTORS MERGER CORP	6.375	300	301	33,473	2029/5/15
	VIKING CRUISES LTD	6.25	500	499	55,521	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	13.0	625	736	81,838	2025/5/15
	VIKING CRUISES LTD	5.875	475	469	52,243	2027/9/15
	VIKING CRUISES LTD	7.0	275	286	31,893	2029/2/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	225	227	25,326	2029/2/15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	1,200	1,263	140,447	2027/11/1
	VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	—	225	21	2,344	2024/11/15
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	10.5	1,275	1,396	155,238	2024/6/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	975	1,000	111,226	2027/7/31
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	700	705	78,395	2029/5/1
	VMED O2 UK FINAN	4.75	200	203	22,648	2031/7/15
	VMED O2 UK FINANCING I	4.25	1,000	987	109,741	2031/1/31
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	725	884	98,356	2079/4/4
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	1,050	1,098	122,054	2026/4/15
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	4.875	900	932	103,641	2028/9/15
	WERNER FINCO LP/INC	8.75	1,025	1,073	119,339	2025/7/15
	WESTERN GLOBAL AIRLINES	10.375	425	483	53,785	2025/8/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.35	675	718	79,822	2025/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	375	423	47,088	2030/2/1

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	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	600	644	71,639	2048/3/1
	WHEEL PROS INC	6.5	1,050	1,062	118,087	2029/5/15
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	675	722	80,275	2028/10/15
	WHITE CAP PARENT LLC	8.25	625	645	71,805	2026/3/15
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	600	681	75,762	2026/7/31
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	750	809	89,967	2025/3/1
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	600	646	71,841	2027/5/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.75	175	189	21,009	2025/4/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	275	290	32,269	2029/10/1
	ZIGGO BOND CO BV	5.125	200	205	22,798	2030/2/28
	ZIGGO BV	4.875	200	206	22,928	2030/1/15
合	計				46,161,326	

\*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

(2021年7月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	486,962	1.0
新株予約権証券	41,847	0.1
新株予約権付社債(転換社債)	59,344	0.1
公社債	46,101,981	94.7
コール・ローン等、その他	2,006,501	4.1
投資信託財産総額	48,696,635	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(47,805,489千円)の投資信託財産総額(48,696,635千円)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=111.16円。

## ○特定資産の価格等の調査

調査依頼を行った取引は2021年5月26日から2021年6月21日までの間で金銭債権(貸付債権)1件でした。これらの金銭債権(貸付債権)について、投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、金銭債権の債務者、額面、担保の設定状況、約定価格その他の金銭債権(貸付債権)に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年7月5日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	48,907,838,122	
コール・ローン等	1,078,068,306	
株式(評価額)	486,962,812	
新株予約権証券(評価額)	41,847,880	
公社債(評価額)	46,161,326,726	
未収入金	256,577,161	
未収利息	712,767,807	
前払金	154,072,206	
前払費用	16,215,224	
(B) 負債	861,961,441	
未払金	664,541,130	
未払解約金	197,420,000	
未払利息	311	
(C) 純資産総額(A-B)	48,045,876,681	
元本	13,366,996,593	
次期繰越損益金	34,678,880,088	
(D) 受益権総口数	13,366,996,593口	
1万口当たり基準価額(C/D)	35,944円	

(注) 期首元本額は16,312,015,948円、期中追加設定元本額は602,661,308円、期中一部解約元本額は3,547,680,663円、1口当たり純資産額は3.5944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 5,566,846,091円
- ・野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型) 3,923,879,815円
- ・高利回り社債オープン・為替ヘッジ 2,871,564,064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 574,580,890円
- ・野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型) 211,842,360円
- ・高利回り社債オープン・為替ヘッジ(年1回決算型) 102,715,257円
- ・高利回り社債オープン(年1回決算型) 58,864,348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 43,336,026円
- ・高利回り社債オープンVA(適格機関投資家専用) 13,367,742円

## ○損益の状況 (2020年7月7日～2021年7月5日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	2,923,801,419	
受取配当金	7,856,346	
受取利息	2,905,375,154	
その他収益金	10,698,243	
支払利息	△ 128,324	
(B) 有価証券売買損益	7,039,174,660	
売買益	7,493,623,383	
売買損	△ 454,448,723	
(C) 保管費用等	△ 27,874,702	
(D) 当期損益金(A+B+C)	9,935,101,377	
(E) 前期繰越損益金	31,319,763,356	
(F) 追加信託差損益金	1,358,878,692	
(G) 解約差損益金	△ 7,934,863,337	
(H) 計(D+E+F+G)	34,678,880,088	
次期繰越損益金(H)	34,678,880,088	

\*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。