

# ハイ・イールド ボンド オープン Aコース／Bコース (野村SMA・EW向け)

## 運用報告書(全体版)

第5期(決算日2019年12月6日)

作成対象期間(2018年12月7日～2019年12月6日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2015年4月1日以降、無期限とします。	
運用方針	ハイ・イールド ボンド 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、主として米国の米国ドル通貨表示の高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)に実質的に投資し、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。	実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行います。
主な投資対象	ハイ・イールド ボンド オープン Aコース/Bコース(野村SMA・EW向け) マザーファンド	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、債券に直接投資する場合があります。
主な投資制限	ハイ・イールド ボンド オープン Aコース/Bコース(野村SMA・EW向け) マザーファンド	米国の米国ドル通貨表示の高利回り事業債を主要投資対象とします。株式への投資は転換社債を転換したもの等に限り、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。株式への投資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。外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ＜Aコース＞

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産額
		税込 分配	み 金 騰 落	期 騰 落	中 率				
(設定日) 2015年4月1日	円 10,000	円 —	% —	100.00	% —	% —	% —	% —	百万円 1
1期(2015年12月7日)	9,549	0	△4.5	96.28	△3.7	—	97.4	—	1,340
2期(2016年12月6日)	10,268	10	7.6	105.34	9.4	—	96.1	—	3,422
3期(2017年12月6日)	10,834	10	5.6	112.20	6.5	—	97.8	—	6,735
4期(2018年12月6日)	10,543	10	△2.6	109.74	△2.2	—	93.1	—	7,157
5期(2019年12月6日)	11,089	10	5.3	118.27	7.8	—	95.9	—	6,512

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*ベンチマーク（＝ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index(円ヘッジベース)）は、ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Indexをもとに、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。

\*ベンチマークは設定時を100として指数化しています。

(出所) 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	標準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期首) 2018年12月6日	円 10,543	% —	109.74	% —	—	% 93.1	% —	
12月末	10,240	△2.9	106.58	△2.9	—	92.0	—	
2019年1月末	10,625	0.8	111.08	1.2	—	94.4	—	
2月末	10,777	2.2	113.12	3.1	—	95.8	—	
3月末	10,832	2.7	113.92	3.8	—	96.6	—	
4月末	10,955	3.9	115.15	4.9	—	96.7	—	
5月末	10,853	2.9	114.22	4.1	—	92.7	—	
6月末	11,020	4.5	116.33	6.0	—	94.8	—	
7月末	11,033	4.6	116.72	6.4	—	97.5	—	
8月末	11,075	5.0	117.38	7.0	—	94.7	—	
9月末	11,075	5.0	117.59	7.1	—	96.0	—	
10月末	11,085	5.1	117.88	7.4	—	94.8	—	
11月末	11,101	5.3	118.21	7.7	—	98.1	—	
(期末) 2019年12月6日	11,099	5.3	118.27	7.8	—	95.9	—	

\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ＜Bコース＞

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産額
		税込分配	み金騰落	期中率	期中率	騰落率				
(設定日) 2015年4月1日	円 10,000	円 —	円 —	% —	% 100.00	% —	% —	% —	% —	百万円 1
1期(2015年12月7日)	9,869	0	△1.3	99.27	△0.7	—	95.3	—	2,583	
2期(2016年12月6日)	9,971	0	1.0	101.35	2.1	—	95.8	—	3,107	
3期(2017年12月6日)	10,601	0	6.3	108.86	7.4	—	97.1	—	5,073	
4期(2018年12月6日)	10,593	10	0.0	109.56	0.6	—	92.3	—	5,911	
5期(2019年12月6日)	11,061	10	4.5	117.05	6.8	—	94.7	—	7,209	

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\*ベンチマーク（=ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index(円換算ベース））は、ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Indexをもとに、当社が独自に円換算したものです。

\*ベンチマークは設定時を100として指数化しています。

(出所) 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	標準価額			ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債券組入比率	債券先物比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率				
(期首) 2018年12月6日	円 10,593	% —	% —	% 109.56	% —	% —	% 92.3	% —	
12月末	10,141	△4.3	104.79	△4.3	—	93.4	—		
2019年1月末	10,375	△2.1	107.50	△1.9	—	96.0	—		
2月末	10,732	1.3	111.64	1.9	—	94.9	—		
3月末	10,821	2.2	112.80	3.0	—	95.4	—		
4月末	11,045	4.3	115.17	5.1	—	95.8	—		
5月末	10,738	1.4	112.01	2.2	—	93.7	—		
6月末	10,770	1.7	112.70	2.9	—	96.2	—		
7月末	10,897	2.9	114.32	4.3	—	98.3	—		
8月末	10,743	1.4	112.91	3.1	—	95.5	—		
9月末	10,910	3.0	114.92	4.9	—	95.3	—		
10月末	11,040	4.2	116.47	6.3	—	93.0	—		
11月末	11,142	5.2	117.73	7.5	—	96.2	—		
(期末) 2019年12月6日	11,071	4.5	117.05	6.8	—	94.7	—		

\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

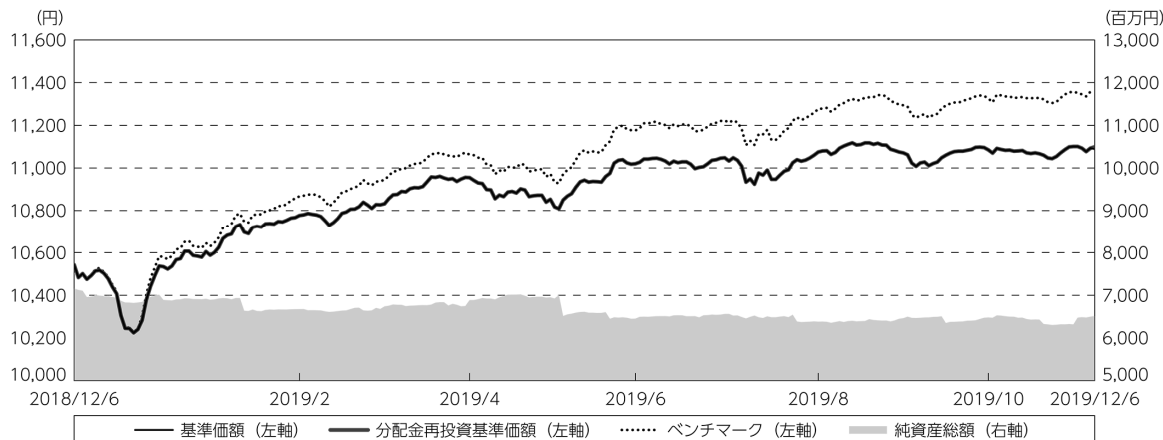
\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## &lt;Aコース&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



- (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。作成年首(2018年12月6日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index (円ヘッジベース)です。ベンチマークは、作成年首(2018年12月6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10,543円から当作成期末には11,089円となりました。

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

## <Aコース>

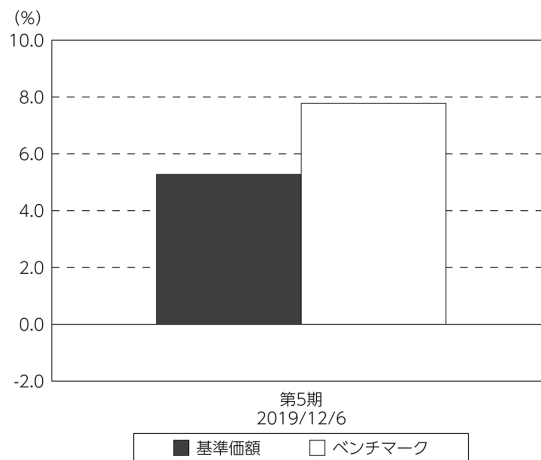
- ・10月から11月にかけては、米中貿易交渉進展への期待や、英国のEU（欧州連合）離脱問題をめぐる不透明感の後退や、良好な米経済指標が発表されたことなどから、上昇したこと

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+5.3%となり、ベンチマーク（ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円ヘッジベース））の+7.8%を2.5ポイント下回りました。

主な差異の要因は、CCC格銘柄における銘柄選択効果がマイナスに影響したことなどです。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円ヘッジベース）です。

### ◎分配金

収益分配金は、投資している債券から享受するインカムゲイン（利息収入）から、信託報酬等の経費や為替ヘッジコストを差し引いたものや基準価額水準をベースに決定しました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万円当たり・税込み)

項 目	第 5 期
	2018年12月7日～ 2019年12月6日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.090%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,058

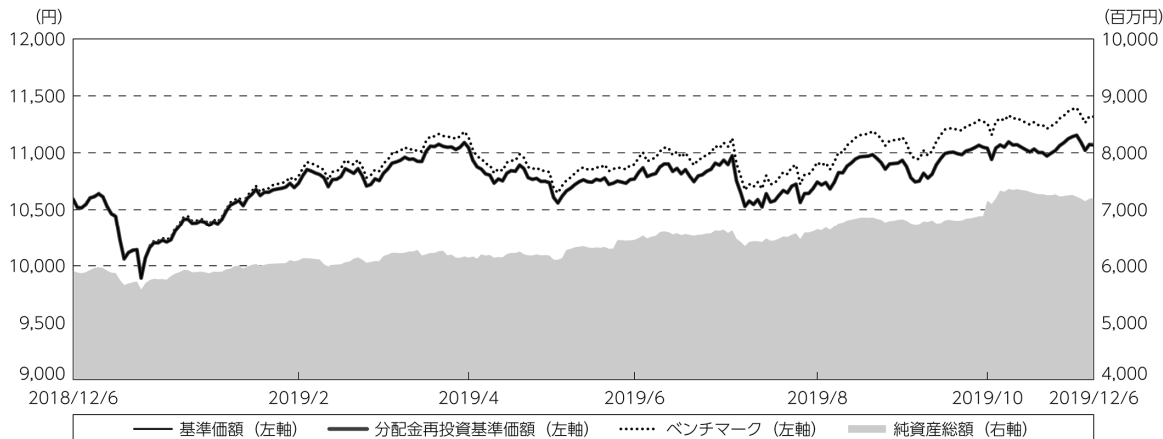
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

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

## &lt;Bコース&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



- (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(2018年12月6日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index (円換算ベース)です。ベンチマークは、作成期首(2018年12月6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10,593円から当作成期末には11,061円となりました。

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

## <Bコース>

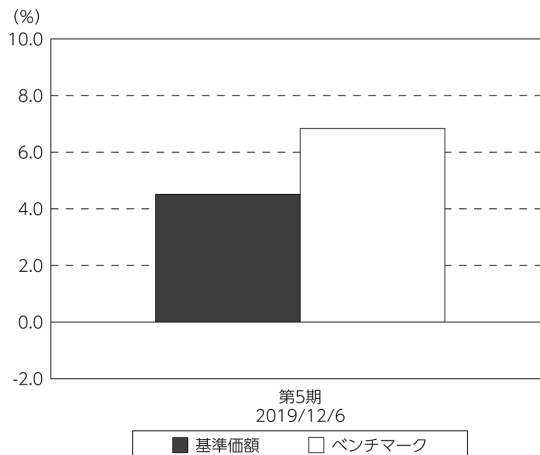
- ・10月から11月にかけては、米中貿易交渉進展への期待や、英国のEU（欧州連合）離脱問題をめぐる不透明感の後退や、良好な米経済指標が発表されたことなどから、上昇したこと
- ・円・ドルの為替相場推移

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+4.5%となり、ベンチマーク（ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース））の+6.8%を2.3ポイント下回りました。

主な差異の要因は、CCC格銘柄における銘柄選択効果がマイナスに影響したことなどです。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース）です。

## ◎分配金

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

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第5期
	2018年12月7日～ 2019年12月6日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.090%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,163

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

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

## <Aコース/Bコース>

### ○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。米国の主要経済指標や米中貿易交渉の動向、FRB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、2018年12月に世界的な景気減速懸念を背景とした株式市場の大幅続落や、FOMC（米連邦公開市場委員会）で2019年の成長率や利上げ見通しの引き下げなどが示唆されたことで、米ドルは下落しました。また、2019年8月には、米中貿易摩擦問題が激化したことなどから米ドルは下落し、当作成期間では円高・ドル安となりました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### [ハイ・イールド ボンド オープン Aコース（野村SMA・EW向け）]

主要投資対象である[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建て資産については為替ヘッジを活用し為替変動リスクの低減を図りました。

#### [ハイ・イールド ボンド オープン Bコース（野村SMA・EW向け）]

主要投資対象である[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建て資産については為替ヘッジを行いませんでした。

#### [ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド]

##### ・資産別組入比率

主要投資対象である米国ハイ・イールド・ボンドを高位に組み入れました。

##### ・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率を見ると、BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、11月末では1.1%、35.9%、54.6%、4.1%、0.9%としました。



## <Aコース/Bコース>

### ◎今後の運用方針

#### [ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド]

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

#### [ハイ・イールド ボンド オープン Aコース（野村SMA・EW向け）]

主要投資対象である[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建て資産については為替ヘッジを活用し為替変動リスクの低減を図る方針です。

#### [ハイ・イールド ボンド オープン Bコース（野村SMA・EW向け）]

主要投資対象である[ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建て資産については為替ヘッジを行なわない方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

## &lt;Aコース&gt;

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年12月7日～2019年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 134	% 1.232	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(122)	(1.122)	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 ）	( 6 )	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 6 )	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 有 価 証 券 取 引 税	0	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
（ 株 式 ）	( 0 )	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	6	0.058	(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 ）	( 6 )	(0.051)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	( 1 )	(0.005)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	140	1.290	
期中の平均基準価額は、10,889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。

\* 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。

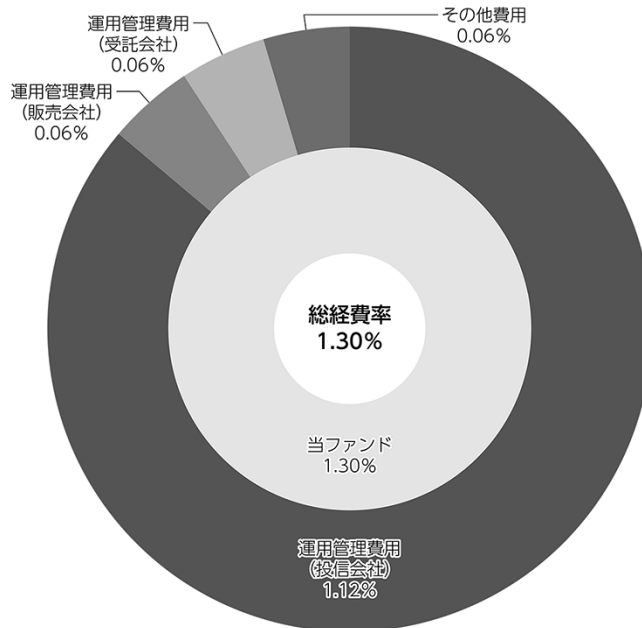
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <Aコース>

### (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1.30%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。

## &lt;Aコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2018年12月7日～2019年12月6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
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 392,066	千円 3,000,300	千口 524,904	千円 3,984,500

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2018年12月7日～2019年12月6日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	7,135千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,573千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.94	

\*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年12月7日～2019年12月6日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA・EW向け) &gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	%
為替先物取引	百万円 27,040	百万円 85	0.3	百万円 26,450	百万円 158	0.6

## &lt;ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	%
為替直物取引	百万円 2,027	百万円 302	14.9	百万円 5,687	百万円 163	2.9

平均保有割合 25.4%

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

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

## &lt;Aコース&gt;

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2018年12月7日～2019年12月6日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 0	百万円 -	百万円 -	百万円 0	当初設定時における取得

## ○組入資産の明細

(2019年12月6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
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 961,732	千口 828,895	千円 6,530,616

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千円 6,530,616	% 98.3
コール・ローン等、その他	111,885	1.7
投資信託財産総額	6,642,501	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(25,124,031千円)の投資信託財産総額(25,762,325千円)に対する比率は97.5%です。

\*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=108.81円。

## ＜Aコース＞

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年12月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,960,618,468
コール・ローン等	65,168,815
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	6,530,616,320
未収入金	6,364,833,333
(B) 負債	6,447,977,514
未払金	6,399,559,725
未払収益分配金	5,873,174
未払解約金	3,034,006
未払信託報酬	39,440,208
未払利息	28
その他未払費用	70,373
(C) 純資産総額(A-B)	6,512,640,954
元本	5,873,174,567
次期繰越損益金	639,466,387
(D) 受益権総口数	5,873,174,567口
1万円当たり基準価額(C/D)	11,089円

(注) 期首元本額は6,789,168,158円、期中追加設定元本額は2,552,332,780円、期中一部解約元本額は3,468,326,371円、1口当たり純資産額は1,1089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133,102,950円。(\*18年9月29日～19年9月30日、ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド)

(注) 分配金の計算過程(2018年12月7日～2019年12月6日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2018年12月7日～ 2019年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	299,648,826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	635,802,223円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	279,380,081円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,214,831,130円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,068円
g. 分配金	5,873,174円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

## ○損益の状況 (2018年12月7日～2019年12月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 28,540
受取利息	22
支払利息	△ 28,562
(B) 有価証券売買損益	322,461,592
売買益	669,665,684
売買損	△347,204,092
(C) 信託報酬等	△ 80,774,501
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	241,658,551
(E) 前期繰越損益金	△ 37,447,042
(F) 追加信託差損益金	441,128,052
(配当等相当額)	( 622,779,620)
(売買損益相当額)	(△181,651,568)
(G) 計(D+E+F)	645,339,561
(H) 収益分配金	△ 5,873,174
次期繰越損益金(G+H)	639,466,387
追加信託差損益金	441,128,052
(配当等相当額)	( 635,802,223)
(売買損益相当額)	(△194,674,171)
分配準備積立金	573,155,733
繰越損益金	△374,817,398

\*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。

## <Aコース>

### ○分配金のお知らせ

---

1 万口当たり分配金 (税込み)	10円
------------------	-----

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

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

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

### ○お知らせ

---

該当事項はございません。

## &lt;Bコース&gt;

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年12月7日～2019年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 133	% 1.232	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(121)	(1.122)	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 )	( 6 )	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
( 受 託 会 社 )	( 6 )	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 有 価 証 券 取 引 税	0	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
( 株 式 )	( 0 )	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	6	0.058	(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 )	( 6 )	(0.051)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.002)	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 )	(0.004)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	139	1.290	
期中の平均基準価額は、10,779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。

\* 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。

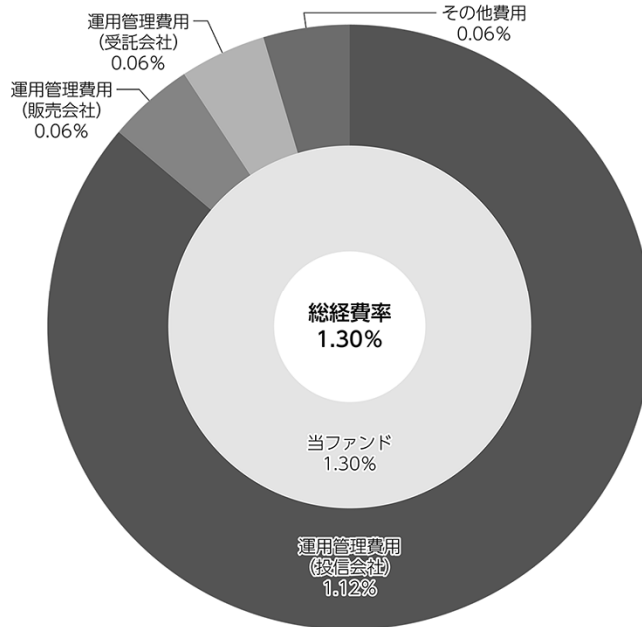


## <Bコース>

### (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1.30%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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2018年12月7日～2019年12月6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
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 395,783	千円 3,023,400	千口 277,973	千円 2,126,400

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2018年12月7日～2019年12月6日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	7,135千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,573千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.94	

\*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年12月7日～2019年12月6日)

## 利害関係人との取引状況

<ハイ・イールド ボンド オープン Bコース (野村SMA・EW向け) >  
該当事項はございません。

## &lt;ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド&gt;

区分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 302	% 14.9	百万円 5,687	百万円 163	% 2.9	

平均保有割合 24.8%

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

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

## &lt;Bコース&gt;

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2018年12月7日～2019年12月6日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 0	百万円 -	百万円 -	百万円 0	当初設定時における取得

## ○組入資産の明細

(2019年12月6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
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千口 787,613	千口 905,423	千円 7,133,563

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	千円 7,133,563	% 98.2
コール・ローン等、その他	129,441	1.8
投資信託財産総額	7,263,004	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(25,124,031千円)の投資信託財産総額(25,762,325千円)に対する比率は97.5%です。

\*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=108.81円。

## ＜Bコース＞

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年12月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,263,004,433
コール・ローン等	72,240,751
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド(評価額)	7,133,563,682
未収入金	57,200,000
(B) 負債	53,605,620
未払収益分配金	6,518,146
未払解約金	5,880,768
未払信託報酬	41,133,287
未払利息	31
その他未払費用	73,388
(C) 純資産総額(A-B)	7,209,398,813
元本	6,518,146,329
次期繰越損益金	691,252,484
(D) 受益権総口数	6,518,146.329口
1万円当たり基準価額(C/D)	11,061円

(注) 期首元本額は5,580,590,247円、期中追加設定元本額は2,896,331,889円、期中一部解約元本額は1,958,775,807円、1口当たり純資産額は11,061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133,102,950円。(18年9月29日～19年9月30日、ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド)

(注) 分配金の計算過程 (2018年12月7日～2019年12月6日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2018年12月7日～ 2019年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	304,232,099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	804,310,754円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	308,151,244円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,416,694,097円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,173円
g. 分配金	6,518,146円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

## ○損益の状況 (2018年12月7日～2019年12月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 30,924
受取利息	23
支払利息	△ 30,947
(B) 有価証券売買損益	336,262,881
売買益	385,520,950
売買損	△ 49,258,069
(C) 信託報酬等	△ 77,609,833
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	258,622,124
(E) 前期繰越損益金	107,242,089
(F) 追加信託差損益金	331,906,417
(配当等相当額)	( 787,291,508)
(売買損益相当額)	(△455,385,091)
(G) 計(D+E+F)	697,770,630
(H) 収益分配金	△ 6,518,146
次期繰越損益金(G+H)	691,252,484
追加信託差損益金	331,906,417
(配当等相当額)	( 804,310,754)
(売買損益相当額)	(△472,404,337)
分配準備積立金	605,865,197
繰越損益金	△246,519,130

\*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。

## <Bコース>

### ○分配金のお知らせ

---

1 万口当たり分配金 (税込み)	10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

(2019年12月6日現在)

## &lt;ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド&gt;

下記は、ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド全体(3,215,033千口)の内容です。

### 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	218,756	222,703	24,232,329	95.7	93.9	59.3	31.9	4.5
合 計	218,756	222,703	24,232,329	95.7	93.9	59.3	31.9	4.5

\* 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0.7%あります。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.25	600	617	67,234	2024/5/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	5.0	825	856	93,246	2025/10/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	175	176	19,232	2028/1/15
	ABC SUPPLY CO INC	5.75	575	593	64,562	2023/12/15
	ACI WORLDWIDE INC	5.75	150	160	17,478	2026/8/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.125	600	643	70,040	2024/2/15
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	5.0	100	102	11,176	2027/9/30
	AHERN RENTALS INC	7.375	300	234	25,556	2023/5/15
	AIR CANADA	7.75	625	669	72,821	2021/4/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	6.625	275	286	31,194	2024/6/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.75	525	545	59,348	2025/3/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	7.5	100	111	12,125	2026/3/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.875	175	182	19,862	2028/2/15
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.0	375	407	44,366	2026/9/30
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	6.125	200	216	23,587	2028/5/15
	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	8.0	374	363	39,575	2023/2/15
	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	5.875	150	155	16,953	2027/12/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	325	343	37,330	2026/7/15
	ALLY FINANCIAL INC	3.875	150	156	17,042	2024/5/21
	ALLY FINANCIAL INC	5.125	175	192	20,911	2024/9/30
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	425	587	63,950	2031/11/1
	ALTICE FINANCING SA	6.625	1,050	1,076	117,105	2023/2/15
	ALTICE FINANCING SA	7.5	800	858	93,361	2026/5/15
	ALTICE FRANCE SA	7.375	1,375	1,476	160,651	2026/5/1
	ALTICE FRANCE SA	8.125	675	750	81,615	2027/2/1
	ALTICE FRANCE SA	5.5	400	404	44,066	2028/1/15
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	6.125	525	471	51,271	2027/5/15
	AMC NETWORKS INC	5.0	700	703	76,547	2024/4/1
	AMERICAN AIRLINES GROUP	4.625	575	578	62,985	2020/3/1
	AMERICAN AIRLINES GROUP	5.0	300	313	34,091	2022/6/1
	AMERICAN WOODMARK CORP	4.875	275	281	30,643	2026/3/15
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.625	150	160	17,504	2024/5/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.5	300	322	35,090	2025/5/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	150	164	17,909	2026/8/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	175	190	20,752	2027/5/20
	AMKOR TECHNOLOGY INC	6.625	100	109	11,887	2027/9/15
	AMSTED INDUSTRIES	5.625	100	105	11,483	2027/7/1
	ANIXTER INC	6.0	100	103	11,239	2025/12/1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.375	350	298	32,466	2024/9/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	150	117	12,731	2027/3/1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	150	115	12,527	2028/1/15
	ANTERO RESOURCES CORP	5.375	150	136	14,848	2021/11/1
	APERGY CORP	6.375	75	74	8,102	2026/5/1
	ARAMARK SERVICES INC	5.125	425	437	47,625	2024/1/15
	ARAMARK SERVICES INC	5.0	775	813	88,546	2028/2/1

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)	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	200	206	22,465	2027/4/1
	ARROW BIDCO LLC	9.5	75	71	7,735	2024/3/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	10.0	341	324	35,341	2022/4/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	275	207	22,527	2026/11/1
	ASGN INCORPORATED	4.625	650	658	71,610	2028/5/15
	AVANTOR INC	6.0	425	455	49,596	2024/10/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	100	103	11,220	2027/7/15
	AVON INTERNATIONAL CAPIT	6.5	100	103	11,306	2022/8/15
	BANK OF AMERICA CORP	5.875	50	54	5,975	2028/3/15
	BANK OF AMERICA CORP	6.25	650	723	78,740	2049/9/29
	BANK OF AMERICA CORP	6.3	100	114	12,495	2049/12/29
	BANK OF AMERICA CORP	5.125	125	132	14,366	2067/12/20
	BASIC ENERGY SERVICES	10.75	75	54	5,875	2023/10/15
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	200	227	24,754	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.875	98	99	10,809	2023/5/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	550	572	62,258	2025/4/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	75	81	8,854	2027/8/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	200	220	23,988	2028/1/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	200	225	24,505	2029/5/30
	BCD ACQUISITION INC	9.625	300	306	33,377	2023/9/15
	BEACON ESCROW CORP	4.875	350	342	37,262	2025/11/1
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.5	100	101	11,071	2026/11/15
	BEAZER HOMES USA	6.75	650	680	74,056	2025/3/15
	BEAZER HOMES USA	7.25	175	185	20,136	2029/10/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	4.875	300	314	34,190	2026/7/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	100	106	11,637	2027/7/15
	BERRY GLOBAL INC	4.5	150	152	16,546	2026/2/15
	BIDFAIR MERGERIGHT INC	7.375	200	197	21,463	2027/10/15
	BIG RIVER STEEL/BRS FIN	7.25	225	232	25,338	2025/9/1
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.125	50	45	4,937	2022/11/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	75	63	6,932	2026/7/15
	EMC EAST LLC	5.5	1,075	1,125	122,516	2024/10/1
	BOMBARDIER INC	6.0	200	200	21,849	2022/10/15
	BOMBARDIER INC	6.125	85	86	9,422	2023/1/15
	BOMBARDIER INC	7.5	275	281	30,596	2025/3/15
	BOYD GAMING CORP	6.375	825	885	96,337	2026/4/1
	BOYD GAMING CORP	6.0	325	347	37,806	2026/8/15
	BOYD GAMING CORP	4.75	275	277	30,221	2027/12/1
	BOYNE USA INC	7.25	175	190	20,692	2025/5/1
	BROOKFIELD RESIDENTIAL	6.375	125	130	14,201	2025/5/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.625	193	201	21,919	2024/9/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	225	243	26,462	2027/6/1
	BWAY HOLDING CO	5.5	650	667	72,670	2024/4/15
	CALFRAC HOLDINGS LP	8.5	325	130	14,234	2026/6/15
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	300	286	31,174	2024/10/1
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	325	302	32,900	2026/7/1
	CALPINE CORP	5.375	700	707	77,023	2023/1/15



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)	CALPINE CORP	5.75	500	513	55,901	2025/1/15
	CALPINE CORP	5.25	425	440	47,970	2026/6/1
	CAMELOT FINANCE SA	4.5	275	281	30,652	2026/11/1
	CAPITOL INV MERGER SUB 2	10.0	125	124	13,504	2024/8/1
	CARDTRONICS INC / USA	5.5	125	129	14,065	2025/5/1
	CARLSON TRAVEL INC	6.75	475	488	53,127	2023/12/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	450	434	47,250	2023/4/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	75	73	8,041	2025/7/15
	CASCADES INC	5.5	400	405	44,159	2022/7/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	4.875	175	181	19,738	2026/1/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	5.0	75	78	8,509	2027/7/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	250	254	27,678	2023/2/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.0	300	305	33,272	2023/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	50	51	5,576	2023/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.875	500	522	56,852	2024/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.5	150	158	17,216	2026/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	675	714	77,763	2027/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	800	836	91,036	2028/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	225	240	26,135	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	400	409	44,558	2030/3/1
	CCO HOLDINGS LLC	5.75	1,075	1,133	123,383	2026/2/15
	CDK GLOBAL INC	5.875	150	160	17,501	2026/6/15
	CDK GLOBAL INC	5.25	50	52	5,753	2029/5/15
	CDW LLC/CDW FINANCE	5.0	900	938	102,082	2025/9/1
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	275	286	31,189	2028/4/1
	CEDAR FAIR LP	5.25	100	107	11,667	2029/7/15
	CEDAR FAIR LP/CANADA'S W	5.375	375	386	42,095	2024/6/1
	CEMEX FINANCE LLC	6.0	200	205	22,360	2024/4/1
	CENTENE CORP	6.125	300	312	33,996	2024/2/15
	CENTENE CORP	4.75	450	465	50,678	2025/1/15
	CENTENE CORP	4.25	450	464	50,494	2027/12/15
	CENTENE CORP	4.625	675	708	77,050	2029/12/15
	CENTENE ESCROW I CORP	5.375	800	852	92,708	2026/6/1
	CENTRAL GARDEN & PET CO	6.125	150	155	16,912	2023/11/15
	CENTURY COMMUNITIES	5.875	225	232	25,288	2025/7/15
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	325	346	37,655	2027/6/1
	CENTURYLINK INC	6.45	250	262	28,569	2021/6/15
	CENTURYLINK INC	5.8	975	1,030	112,122	2022/3/15
	CENTURYLINK INC	6.75	200	224	24,387	2023/12/1
	CENTURYLINK INC	7.5	275	310	33,812	2024/4/1
	CF INDUSTRIES INC	5.375	325	350	38,107	2044/3/15
	CHANGE HEALTH / FIN INC	5.75	270	280	30,516	2025/3/1
	CHARLES RIVER LABORATORI	5.5	150	159	17,379	2026/4/1
	CHEMOURS CO	7.0	250	232	25,298	2025/5/15
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	7.0	500	573	62,455	2024/6/30
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	5.875	250	279	30,458	2025/3/31
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	5.125	250	275	29,929	2027/6/30

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)	CHENIERE ENERGY PARTNERS	5.25	550	565	61,565	2025/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	300	298	32,478	2029/10/1
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.625	50	48	5,288	2020/8/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.125	200	182	19,849	2021/2/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH	5.125	150	149	16,276	2021/8/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.25	325	322	35,098	2023/3/31
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.625	200	207	22,577	2024/1/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	175	185	20,180	2027/4/1
	CINEMARK USA INC	5.125	1,025	1,041	113,335	2022/12/15
	CIT GROUP INC	4.125	75	76	8,346	2021/3/9
	CITGO PETROLEUM CORP	6.25	275	278	30,296	2022/8/15
	CITIGROUP INC	5.95	775	822	89,447	2049/12/29
	CITIGROUP INC	6.25	350	398	43,352	2049/12/29
	CLEAN HARBORS INC	4.875	100	104	11,392	2027/7/15
	CLEAN HARBORS INC	5.125	50	52	5,737	2029/7/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	500	522	56,854	2027/8/15
	CLEARWATER SEAFOODS INC	6.875	125	130	14,184	2025/5/1
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.75	200	211	22,959	2025/10/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.0	325	333	36,259	2026/9/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	275	275	29,922	2028/3/15
	CLEAVER-BROOKS INC	7.875	100	98	10,664	2023/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	225	213	23,262	2027/6/1
	CLIFFS NATURAL RESOURCES	5.75	143	139	15,170	2025/3/1
	CLOUD CRANE LLC	10.125	150	153	16,729	2024/8/1
	CNX MIDSTREAM PTR/CNX	6.5	125	113	12,313	2026/3/15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	200	162	17,682	2027/3/14
	COEUR MINING INC	5.875	475	479	52,197	2024/6/1
	COGENT COMMUNICATIONS GR	5.375	475	497	54,155	2022/3/1
	COLFAX CORP	6.0	100	105	11,520	2024/2/15
	COLFAX CORP	6.375	100	108	11,771	2026/2/15
	COMMERCIAL METALS CO	4.875	100	104	11,347	2023/5/15
	COMMERCIAL METALS CO	5.75	200	208	22,691	2026/4/15
	COMMERCIAL METALS CO	5.375	250	260	28,300	2027/7/15
	COMMSCOPE FINANCE LLC	5.5	250	261	28,494	2024/3/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	250	263	28,681	2026/3/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	25	25	2,774	2027/3/1
	COMMSCOPE INC	5.0	105	105	11,458	2021/6/15
	COMMSCOPE INC	5.5	625	617	67,156	2024/6/15
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	300	292	31,867	2025/6/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	6.75	175	183	19,946	2027/12/1
	CONSOL ENERGY INC	5.875	250	241	26,318	2022/4/15
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.5	150	139	15,225	2026/5/15
	CONSTELLIUM NV	5.875	250	260	28,393	2026/2/15
	COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	8.5	325	325	35,409	2022/12/15
	CORTES NP ACQUISITION	9.25	550	565	61,566	2024/10/15
	CRC ESCROW ISSUER LLC	5.25	650	670	73,003	2025/10/15
	CREDIT ACCEPTANC	6.625	150	158	17,217	2026/3/15

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)	CREDIT SUISSE GROUP AG	6.25	200	216	23,579	2049/12/29
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.75	525	526	57,268	2025/4/1
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	250	243	26,487	2027/5/1
		CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.25	300	301	32,805	2023/4/1
		CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	500	496	53,996	2025/10/15
		CSC HOLDINGS LLC	10.875	400	450	49,018	2025/10/15
		CSC HOLDINGS LLC	6.625	300	320	34,890	2025/10/15
		CSC HOLDINGS LLC	6.5	600	671	73,041	2029/2/1
		CSC HOLDINGS LLC	5.75	875	928	101,040	2030/1/15
		CSTN MERGER SUB INC	6.75	300	274	29,881	2024/8/15
		CSVC ACQUISITION CORP	7.75	375	213	23,275	2025/6/15
		CVR REF LLC/COFF FIN INC	6.5	500	508	55,288	2022/11/1
		DAE FUNDING LLC	4.0	250	252	27,485	2020/8/1
		DAE FUNDING LLC	5.25	325	337	36,680	2021/11/15
		DAE FUNDING LLC	4.5	375	381	41,517	2022/8/1
		DAE FUNDING LLC	5.0	600	626	68,223	2024/8/1
		DANA INC	5.375	125	127	13,839	2027/11/15
		DARLING INGREDIENTS INC	5.25	100	106	11,559	2027/4/15
		DAVITA HEALTHCARE PARTNE	5.125	350	359	39,131	2024/7/15
		DAVITA HEALTHCARE PARTNE	5.0	225	232	25,307	2025/5/1
		DCP MIDSTREAM OPERATING	5.375	475	507	55,172	2025/7/15
		DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	375	380	41,372	2029/5/15
		DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	175	174	19,037	2025/5/15
		DELL INT LLC/EMC CORP	5.45	25	27	2,946	2023/6/15
		DENBURY RESOURCES INC	9.0	442	392	42,671	2021/5/15
		DIAMOND OFFSHORE DRILL	7.875	175	142	15,471	2025/8/15
		DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	475	471	51,264	2026/8/15
		DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6.625	425	402	43,817	2027/8/15
		DIGICEL LIMITED	6.0	525	379	41,296	2021/4/15
		DISH DBS CORP	5.125	300	302	32,964	2020/5/1
		DISH DBS CORP	5.0	150	151	16,469	2023/3/15
		DISH DBS CORP	5.875	400	398	43,387	2024/11/15
		DISH DBS CORP	7.75	325	336	36,601	2026/7/1
		DONNELLEY FINANCIAL SOL	8.25	775	789	85,943	2024/10/15
		DOWNSTREAM DEVELOPMENT	10.5	175	183	20,001	2023/2/15
		DRAX FINCO PLC	6.625	400	424	46,191	2025/11/1
		DRIVETIME AUTO GP & ACCE	8.0	275	279	30,465	2021/6/1
		EAGLE INT GLO/RUYI US FI	7.5	425	312	34,008	2025/5/1
		EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	200	199	21,707	2025/2/7
		EG GLOBAL FINANCE PLC	8.5	200	211	22,958	2025/10/30
		ELDORADA RESORTS INC	6.0	850	898	97,805	2025/4/1
		ELDORADO RESORTS INC	6.0	150	165	17,992	2026/9/15
		EMBARQ CORP	7.995	350	357	38,888	2036/6/1
		EMC CORP	2.65	450	450	48,964	2020/6/1
		ENCOMPASS HEALTH CORP	4.75	125	130	14,150	2030/2/1
		ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	200	209	22,791	2028/1/30
		ENERGIZER GAMMA ACQ INC	6.375	75	80	8,710	2026/7/15

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	
		%	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)	ENERGIZER HOLDINGS INC	7.75	200	223	24,315	2027/1/15
	ENERGIZER SPINCO INC	5.5	275	284	30,969	2025/6/15
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.375	200	172	18,765	2029/6/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	580	511	55,705	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	225	163	17,833	2044/4/1
	ENPRO INDUSTRIES INC	5.75	150	159	17,306	2026/10/15
	ENSIGN DRILLING INC	9.25	550	485	52,813	2024/4/15
	ENTERPRISE DEVELOP AUTH	12.0	475	541	58,942	2024/7/15
	EQUINIX INC	5.875	150	159	17,379	2026/1/15
	ESH HOSPITALITY INC	5.25	395	409	44,591	2025/5/1
	ESH HOSPITALITY INC	4.625	250	250	27,265	2027/10/1
	EW SCRIPPS CO	5.125	175	178	19,382	2025/5/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	10.0	450	164	17,872	2023/7/15
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	275	266	29,037	2025/5/1
	EXTRACTION OIL & GAS INC	5.625	150	63	6,901	2026/2/1
	EXTRACTION OIL & GAS LLC	7.375	100	43	4,710	2024/5/15
	FAIR ISAAC CORP	4.0	100	101	11,017	2028/6/15
	FAIRSTONE FINANCIAL INC	7.875	325	350	38,118	2024/7/15
	FELCOR LODGING LP	6.0	525	550	59,933	2025/6/1
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	175	150	16,334	2022/1/15
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	250	212	23,133	2023/6/15
	FINANCIAL & RISK US HOLD	6.25	200	219	23,829	2026/5/15
	FIRST QUALITY FINANCE CO	5.0	75	77	8,480	2025/7/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.25	200	204	22,251	2023/4/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	6.5	400	401	43,686	2024/3/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.5	200	202	22,006	2025/4/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	6.875	200	199	21,745	2026/3/1
	FIRSTCASH INC	5.375	125	129	14,116	2024/6/1
	FIVE POINT OP CO LP/FIVE	7.875	125	122	13,363	2025/11/15
	FORESTAR GROUP INC	8.0	325	351	38,206	2024/4/15
	FORTRESS TRANS & INFRAS	6.75	50	52	5,688	2022/3/15
	FORTRESS TRANS & INFRAS	6.5	200	205	22,369	2025/10/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	225	229	24,925	2026/11/15
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	500	485	52,778	2043/3/15
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.55	325	341	37,175	2024/11/14
	FRONTDOOR INC	6.75	125	136	14,864	2026/8/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	10.5	750	339	36,952	2022/9/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	11.0	625	281	30,602	2025/9/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.5	275	272	29,642	2026/4/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.0	300	310	33,779	2027/4/1
	FTS INTERNATIONAL INC	6.25	700	351	38,297	2022/5/1
	GCI LLC	6.625	125	135	14,745	2024/6/15
	GCP APPLIED TECHNOLOGIES	5.5	100	103	11,261	2026/4/15
	GENWORTH HOLDINGS INC	7.7	350	356	38,812	2020/6/15
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.25	100	110	11,970	2025/6/1
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	200	211	23,063	2027/12/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.95	325	332	36,181	2099/11/15

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	
		%	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)	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	200	213	23,186	2026/6/1
	GRAPHIC PACKAGING INTERN	4.75	100	106	11,611	2027/7/15
	GRAY ESCROW INC	7.0	375	415	45,222	2027/5/15
	GRAY TELEVISION INC	5.125	350	364	39,654	2024/10/15
	GRAY TELEVISION INC	5.875	875	928	101,023	2026/7/15
	GREIF INC	6.5	175	186	20,276	2027/3/1
	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	5.75	225	233	25,430	2025/12/1
	GRIFFON CORPORATION	5.25	825	832	90,553	2022/3/1
	GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	325	324	35,362	2023/12/15
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	5.0	725	733	79,774	2022/6/1
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	5.25	150	154	16,829	2023/12/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.0	125	80	8,738	2024/10/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	650	401	43,702	2025/5/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	175	108	11,764	2026/1/15
	H&E EQUIPMENT SERVICES	5.625	300	317	34,506	2025/9/1
	HALYARD HEALTH INC	6.25	200	204	22,231	2022/10/15
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	525	392	42,718	2022/8/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	5.25	275	290	31,643	2024/7/15
	HCA INC	5.875	720	793	86,374	2023/5/1
	HCA INC	5.375	500	553	60,201	2025/2/1
	HCA INC	5.875	450	511	55,698	2026/2/15
	HCA INC	5.375	600	666	72,469	2026/9/1
	HCA INC	5.625	1,175	1,332	144,955	2028/9/1
	HCA INC	5.875	250	287	31,248	2029/2/1
	HEALTHSOUTH CORP	5.75	233	236	25,732	2024/11/1
	HECLA MINING CO	6.875	425	424	46,232	2021/5/1
	HERTZ CORP	7.125	625	666	72,554	2026/8/1
	HERTZ CORP	6.0	475	471	51,297	2028/1/15
	HESS INF PART / FIN CORP	5.625	675	707	76,948	2026/2/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	275	278	30,259	2028/6/15
	HEXION INC	7.875	375	379	41,314	2027/7/15
	HILL-ROM HOLDINGS INC	4.375	100	102	11,190	2027/9/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.125	750	789	85,920	2026/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	250	264	28,829	2030/1/15
	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	6.0	175	181	19,803	2024/8/1
	HORIZON PHARMA USA INC	5.5	200	212	23,091	2027/8/1
	HUBBAY MINERALS INC	7.25	100	102	11,198	2023/1/15
	HUBBAY MINERALS INC	7.625	150	151	16,525	2025/1/15
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	7.625	250	268	29,174	2021/6/15
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	5.25	700	759	82,667	2026/8/1
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	475	523	57,000	2026/8/1
	HUNT COS INC	6.25	300	297	32,392	2026/2/15
	IAA SPINCO INC	5.5	150	158	17,218	2027/6/15
	IAMGOLD CORP	7.0	250	257	28,007	2025/4/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.875	400	403	43,907	2022/2/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.75	275	286	31,169	2024/2/1
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	575	590	64,226	2024/9/15

銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	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)	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.375	125	131	14,319	2025/12/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	525	561	61,088	2026/5/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	100	108	11,803	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	175	180	19,684	2027/8/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	225	226	24,696	2028/1/15
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	3.77	300	238	26,000	2065/12/21
	INCEPTION MRGR/RACKSPACE	8.625	413	394	42,916	2024/11/15
	INDIGO NATURAL RES LLC	6.875	150	134	14,648	2026/2/15
	INEOS GROUP HOLDINGS SA	5.625	200	205	22,360	2024/8/1
	INMARSAT FINANCE PLC	6.5	125	131	14,286	2024/10/1
	INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	50	52	5,741	2028/2/1
	INTELSAT JACKSON HLDG	8.0	775	796	86,645	2024/2/15
	IQVIA INC	5.0	150	158	17,201	2027/5/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	325	340	37,003	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.875	275	279	30,441	2029/9/15
	J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	6.0	875	924	100,624	2025/7/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	550	584	63,610	2024/2/1
	JAGGED PEAK ENERGY LLC	5.875	200	203	22,140	2026/5/1
	JAMES HARDIE INTL FIN	5.0	200	209	22,803	2028/1/15
	JBS INVESTMENTS II GMBH	7.0	200	217	23,685	2026/1/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.25	200	207	22,629	2026/6/3
	JELD-WEN INC	4.625	100	101	11,075	2025/12/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.75	275	312	33,970	2049/1/29
	JPMORGAN CHASE & CO	6.1	150	164	17,914	2049/10/29
	JPMORGAN CHASE & CO	5.41863	525	530	57,767	2049/12/29
	KAISER ALUMINUM CORP	4.625	175	181	19,713	2028/3/1
	KAR AUCTION SERVICES INC	5.125	325	333	36,246	2025/6/1
	KB HOME	7.0	175	189	20,596	2021/12/15
	KB HOME	7.625	50	56	6,150	2023/5/15
	KB HOME	6.875	150	172	18,723	2027/6/15
	KB HOME	4.8	100	102	11,098	2029/11/15
	KEHE DISTRIBUTORS LLC/FI	8.625	125	130	14,170	2026/10/15
	KENNEDY-WILSON INC	5.875	765	788	85,840	2024/4/1
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	300	313	34,106	2027/6/1
	KINROSS GOLD CORP	5.125	125	130	14,239	2021/9/1
	KIRS MIDCO 3 PLC	8.625	600	600	65,286	2023/7/15
	KISSNER GR HLDG	8.375	570	595	64,794	2022/12/1
	KRATON POLYMERS LLC/CAP	7.0	275	282	30,754	2025/4/15
	L BRANDS INC	5.25	200	185	20,234	2028/2/1
	L BRANDS INC	7.5	250	252	27,473	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.75	200	171	18,635	2036/7/1
	LADDER CAP FIN LLLP/CORP	5.25	225	233	25,461	2022/3/15
	LAMAR MEDIA CORP	5.75	75	79	8,669	2026/2/1
	LAREDO PETROLEUM INC	6.25	200	172	18,724	2023/3/15
	LCPR SR SECURED FIN DAC	6.75	200	207	22,601	2027/10/15
	LENNAR CORP	6.25	100	105	11,483	2021/12/15
	LENNAR CORP	4.125	250	257	28,018	2022/1/15

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)	LENNAR CORP	4.75	250	263	28,664	2022/11/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	5.625	500	503	54,744	2023/2/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	5.375	325	330	35,953	2024/1/15
		LHMC FINCO SARL	7.875	200	212	23,092	2023/12/20
		LIONS GATE CAPITAL HOLD	6.375	200	195	21,326	2024/2/1
		LIONS GATE CAPITAL HOLD	5.875	625	605	65,909	2024/11/1
		LITHIA MOTORS INC	5.25	100	104	11,402	2025/8/1
		LITHIA MOTORS INC	4.625	100	101	11,057	2027/12/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	200	214	23,347	2026/3/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	275	283	30,811	2027/10/15
		MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.0	200	200	21,823	2026/8/1
		MALLINCKRODT FIN/SB	5.625	175	59	6,434	2023/10/15
		MANITOWOC COMPANY INC	9.0	100	102	11,113	2026/4/1
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	425	464	50,551	2026/9/15
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.75	100	102	11,129	2028/1/15
		MASONITE INTERNATIONAL C	5.75	100	106	11,588	2026/9/15
		MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	250	266	28,965	2028/2/1
		MATADOR RESOURCES CO	5.875	150	147	16,036	2026/9/15
		MATCH GROUP INC	5.625	150	158	17,265	2029/2/15
		MATTEL INC	6.75	300	316	34,438	2025/12/31
		MATTEL INC	5.875	100	101	11,071	2027/12/15
		MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	425	407	44,378	2025/12/1
		MEDNAX INC	6.25	150	153	16,709	2027/1/15
		MEG ENERGY CORP	6.375	475	468	50,974	2023/1/30
		MERCER INTL INC	6.5	100	104	11,320	2024/2/1
		MERCER INTL INC	7.375	150	160	17,429	2025/1/15
		MERITAGE HOMES CORP	7.0	225	245	26,723	2022/4/1
		MERITAGE HOMES CORP	6.0	325	363	39,592	2025/6/1
		MERLIN ENTERTAINMENTS PL	5.75	350	378	41,238	2026/6/15
		MGIC INVESTMENT CORP	5.75	275	303	33,077	2023/8/15
		MGM GROWTH/MGM FINANCE	5.75	200	223	24,291	2027/2/1
		MGM RESORTS INTL	6.75	725	752	81,841	2020/10/1
		MGM RESORTS INTL	6.625	925	1,007	109,672	2021/12/15
		MGM RESORTS INTL	5.75	600	671	73,038	2025/6/15
		MGM RESORTS INTL	5.5	200	219	23,911	2027/4/15
		MICHAELS STORES INC	8.0	200	183	19,912	2027/7/15
		MIDCONTINENT COMM & FIN	5.375	125	131	14,354	2027/8/15
		MINERAL RESOURCES LTD	8.125	275	294	32,086	2027/5/1
		MOSS CREEK RESOURCES HLD	7.5	550	368	40,117	2026/1/15
		MOTION BONDSCO DAC	6.625	200	206	22,496	2027/11/15
		MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	8.0	100	96	10,486	2022/12/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	6.375	225	234	25,492	2024/3/1	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	275	286	31,166	2029/8/1	
	MRT MID PART/MRT MID FIN	7.25	655	591	64,350	2021/2/15	
	MTS SYSTEMS CORP	5.75	75	78	8,525	2027/8/15	
	MUELLER WATER PRODUCTS	5.5	375	394	42,960	2026/6/15	
	MURPHY OIL CORP	6.875	325	342	37,307	2024/8/15	

銘柄	当	期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	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)	MURPHY OIL CORP	5.75	275	282	30,782	2025/8/15
	MURPHY OIL CORP	5.875	375	381	41,517	2027/12/1
	MURPHY OIL USA INC	4.75	100	105	11,463	2029/9/15
	NABORS INDUSTRIES INC	4.625	50	47	5,180	2021/9/15
	NABORS INDUSTRIES INC	5.5	250	220	24,006	2023/1/15
	NABORS INDUSTRIES INC	5.75	175	137	14,908	2025/2/1
	NATHAN'S FAMOUS INC	6.625	100	101	11,044	2025/11/1
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	5.75	350	337	36,763	2026/8/15
	NATIONSTAR MORT/CAP CORP	6.5	500	502	54,643	2022/6/1
	NATIONSTAR MTG	8.125	175	186	20,326	2023/7/15
	NATIONSTAR MTG	9.125	175	195	21,255	2026/7/15
	NAVIENT CORP	6.625	50	53	5,768	2021/7/26
	NAVIENT CORP	6.5	250	270	29,480	2022/6/15
	NAVIENT CORP	7.25	100	111	12,132	2023/9/25
	NAVIENT CORP	5.875	800	851	92,705	2024/10/25
	NAVIENT CORP	6.75	225	244	26,563	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	200	212	23,175	2026/6/15
	NCR CORP	5.875	100	100	10,917	2021/12/15
	NCR CORP	5.0	175	176	19,232	2022/7/15
	NCR CORP	6.375	700	721	78,458	2023/12/15
	NCR CORP	5.75	275	285	31,114	2027/9/1
	NCR CORP	6.125	50	52	5,765	2029/9/1
	NETFLIX INC	5.5	250	265	28,834	2022/2/15
	NETFLIX INC	4.875	900	924	100,619	2028/4/15
	NETFLIX INC	5.875	200	219	23,884	2028/11/15
	NETFLIX INC	6.375	600	675	73,477	2029/5/15
	NETFLIX INC	5.375	375	395	42,997	2029/11/15
	NETFLIX INC	4.875	275	278	30,334	2030/6/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	6.25	625	658	71,665	2026/3/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	4.2	525	544	59,249	2026/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	5.375	300	321	34,953	2036/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	5.5	150	154	16,807	2046/4/1
	NEWMARK GROUP INC	6.125	150	164	17,866	2023/11/15
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	475	499	54,389	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	250	258	28,086	2024/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	350	349	38,059	2026/10/15
	NGPL PIPECO LLC	4.375	225	232	25,349	2022/8/15
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.0	1,025	1,030	112,087	2022/4/15
	NINE ENERGY SERVICE INC	8.75	100	75	8,168	2023/11/1
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	7.125	100	68	7,480	2022/11/1
	NOVA CHEMICALS CORP	4.875	400	405	44,114	2024/6/1
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	375	382	41,612	2027/6/1
	NOVELIS CORP	5.875	475	502	54,664	2026/9/30
	NRG ENERGY INC	6.625	500	541	58,971	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	5.25	150	160	17,461	2029/6/15
	NUFARM AUSTRALIA/AMERICA	5.75	225	221	24,123	2026/4/30
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	150	159	17,331	2026/6/1



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)					
	NWH ESCROW CORP	7.5	300	154	16,851	2021/8/1
	OASIS PETROLEUM INC	6.875	700	652	71,025	2022/3/15
	OCI NV	5.25	200	208	22,632	2024/11/1
	OLIN CORP	5.625	200	208	22,740	2029/8/1
	OPEN TEXT CORP	5.875	175	187	20,353	2026/6/1
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	250	260	28,387	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	150	151	16,525	2030/3/15
	OWENS-BROCKWAY	5.0	800	827	90,094	2022/1/15
	OWENS-BROCKWAY	5.875	350	371	40,476	2023/8/15
	OWENS-BROCKWAY	6.375	400	428	46,625	2025/8/15
	OXFORD FIN LLC/CO-ISS II	6.375	100	103	11,251	2022/12/15
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	150	159	17,372	2026/5/15
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	425	410	44,612	2027/4/1
	PARAMOUNT RESOURCES LTD	6.875	300	307	33,513	2023/6/30
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	400	394	42,929	2027/4/15
	PARKLAND FUEL CORP	5.875	200	215	23,413	2027/7/15
	PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	6.25	150	154	16,858	2024/6/1
	PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	5.25	175	178	19,410	2025/8/15
	PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	5.625	175	182	19,854	2027/10/15
	PATRICK INDUSTRIES INC	7.5	275	292	31,866	2027/10/15
	PATTERN ENERGY GROUP INC	5.875	175	180	19,678	2024/2/1
	PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	750	776	84,476	2023/5/15
	PDC ENERGY INC	6.125	325	324	35,289	2024/9/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	400	426	46,354	2027/10/15
	PGT ESCROW ISSUER INC	6.75	150	160	17,469	2026/8/1
	PILGRIM'S PRIDE CORP	5.75	275	286	31,166	2025/3/15
	PILGRIM'S PRIDE CORP	5.875	300	325	35,371	2027/9/30
	PLASTIPAK HOLDINGS INC	6.25	125	104	11,323	2025/10/15
	POST HOLDINGS INC	5.0	525	549	59,828	2026/8/15
	POST HOLDINGS INC	5.75	450	480	52,260	2027/3/1
	POST HOLDINGS INC	5.625	375	402	43,754	2028/1/15
	PRECISION DRILLING CORP	5.25	150	127	13,828	2024/11/15
	PRESTIGE BRANDS INC	5.125	300	310	33,785	2028/1/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	150	156	16,994	2024/4/15
	QORVO INC	5.5	400	425	46,271	2026/7/15
	QORVO INC	4.375	150	154	16,800	2029/10/15
	QTS LP/FINANCE	4.75	225	232	25,349	2025/11/15
	QUEBECOR MEDIA INC	5.75	250	271	29,578	2023/1/15
	RADIAN GROUP INC	4.5	225	237	25,808	2024/10/1
	RADIAN GROUP INC	4.875	100	105	11,452	2027/3/15
	RANGE RESOURCES CORP	5.875	175	168	18,333	2022/7/1
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	75	70	7,714	2022/8/15
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	500	431	46,923	2023/3/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	300	304	33,163	2021/12/1
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	4.875	425	418	45,550	2023/6/1
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	9.375	100	102	11,153	2027/4/1
	RESIDEO FUNDING INC	6.125	125	122	13,278	2026/11/1

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	ROSE ROCK MIDSTREAM/FIN	5.625	1,075	1,092	118,908	2022/7/15
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	4.42438	800	786	85,533	2049/3/29
	SANJEL CORP ZCPN	—	15	—	—	2049/12/31
	SBA COMMUNICATIONS CORP	4.875	525	533	58,053	2022/7/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	4.0	400	408	44,448	2022/10/1
	SBA COMMUNICATIONS CORP	4.875	200	208	22,723	2024/9/1
	SCHWEITZER-MAUDUIT INTL	6.875	175	189	20,571	2026/10/1
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	4.5	175	177	19,326	2029/10/15
	SEALED AIR CORP	5.125	375	405	44,119	2024/12/1
	SEALED AIR CORP	4.0	225	228	24,872	2027/12/1
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	100	107	11,663	2026/8/15
	SEMGROUP CORP	7.25	225	247	26,931	2026/3/15
	SENSATA TECH UK FIN CO	6.25	689	739	80,485	2026/2/15
	SERVICE CORP INTL	8.0	875	965	105,005	2021/11/15
	SERVICE CORP INTL	5.125	125	133	14,553	2029/6/1
	SESI LLC	7.125	50	38	4,175	2021/12/15
	SESI LLC	7.75	125	73	7,996	2024/9/15
	SEVEN GENERATIONS ENERGY	5.375	275	269	29,323	2025/9/30
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	5.875	1,150	1,178	128,275	2023/4/1
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	6.125	150	156	16,981	2025/4/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.875	150	156	17,077	2026/3/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	375	377	41,123	2027/2/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	125	124	13,584	2030/3/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	175	178	19,446	2022/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.625	300	315	34,307	2024/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	175	184	20,060	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	775	837	91,076	2029/7/1
	SLM CORP	8.0	167	169	18,475	2020/3/25
	SLM CORP	6.125	400	432	47,032	2024/3/25
	SM ENERGY CO	6.75	950	857	93,326	2026/9/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	5.0	671	682	74,296	2023/5/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	6.125	200	209	22,752	2027/3/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	6.2	271	226	24,695	2025/1/23
	SPCM SA	4.875	400	415	45,164	2025/9/15
	SPECTRUM BRANDS INC	5.75	175	182	19,898	2025/7/15
	SPECTRUM BRANDS INC	5.0	75	76	8,357	2029/10/1
	SPEEDWAY MOT/SPEEDWAY FD	4.875	100	100	10,921	2027/11/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	150	164	17,953	2024/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	500	574	62,502	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	800	927	100,921	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	200	223	24,301	2028/1/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	100	104	11,316	2029/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	6.875	325	345	37,574	2028/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	1,250	1,479	161,008	2032/3/15
	SPRINT COMMUNICATIONS	9.25	225	257	28,039	2022/4/15
	SPRINT COMMUNICATIONS	6.0	350	368	40,082	2022/11/15
	SPRINT CORP	7.25	500	532	57,927	2021/9/15

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)					
	SPRINT CORP	7.875	150	163	17,831	2023/9/15
	SPRINT CORP	7.125	550	588	64,034	2024/6/15
	SPRINT CORP	7.625	125	135	14,774	2026/3/1
	SPRINT NEXTEL CORP	7.0	375	383	41,732	2020/8/15
	SPX FLOW INC	5.625	125	130	14,252	2024/8/15
	SPX FLOW INC	5.875	400	422	45,932	2026/8/15
	SRC ENERGY INC	6.25	225	224	24,390	2025/12/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	625	669	72,894	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	6.0	150	157	17,178	2025/10/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	275	283	30,815	2028/1/15
	STAPLES INC	7.5	650	680	74,041	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	500	519	56,511	2027/4/15
	STAR MERGER SUB INC	6.875	200	219	23,870	2026/8/15
	STATION CASINOS LLC	5.0	125	127	13,873	2025/10/1
	STEVENS HOLDING CO INC	6.125	100	108	11,809	2026/10/1
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.5	250	256	27,882	2024/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.125	825	845	92,049	2025/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.5	100	108	11,755	2027/3/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.5	25	21	2,360	2022/8/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	100	75	8,192	2025/4/15
	SUMMIT MIDSTREAM PARTNER	9.5	75	41	4,535	2066/6/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.875	275	283	30,799	2023/1/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.5	475	493	53,705	2026/2/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	300	315	34,350	2027/4/15
	SUPERIOR PLUS/GEN PRTR	7.0	75	80	8,783	2026/7/15
	T-MOBILE USA INC	4.0	125	128	14,026	2022/4/15
	T-MOBILE USA INC	5.125	125	129	14,094	2025/4/15
	T-MOBILE USA INC	4.5	275	283	30,815	2026/2/1
	T-MOBILE USA INC	4.75	475	500	54,464	2028/2/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	125	105	11,456	2026/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	250	255	27,812	2027/5/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.625	125	123	13,399	2028/1/15
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	4.75	200	194	21,134	2023/10/1
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	5.5	150	145	15,872	2024/9/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.125	200	205	22,358	2025/2/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.875	400	420	45,727	2026/4/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	100	107	11,670	2027/7/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	400	397	43,205	2028/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.875	200	218	23,757	2029/1/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.5	175	176	19,160	2030/3/1
	TASEKO MINES LTD	8.75	375	319	34,772	2022/6/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	150	160	17,510	2028/1/15
	TAYLOR MORRISON COMM/MON	5.625	225	242	26,389	2024/3/1
	TEGNA INC	5.0	225	226	24,635	2029/9/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	150	176	19,179	2036/7/18
	TELESAT CANADA/TELESAT L	4.875	150	152	16,545	2027/6/1
	TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	100	103	11,234	2027/10/15

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 (含む投資法人横断)	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	500	516	56,170	2024/7/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	125	129	14,128	2024/9/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	125	129	14,077	2025/5/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	275	286	31,164	2026/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.25	350	375	40,892	2027/2/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	775	809	88,122	2027/11/1
	TENNANT CO	5.625	450	470	51,249	2025/5/1
	TENNECO INC	5.0	200	171	18,714	2026/7/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.25	225	230	25,063	2023/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	175	182	19,849	2028/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	175	176	19,256	2030/1/15
	TMS INTERNATIONAL CORP	7.25	175	149	16,240	2025/8/15
	TOPBUILD ESCROW CORP	5.625	200	209	22,803	2026/5/1
	TPC GROUP INC	10.5	525	518	56,410	2024/8/1
	TRANSDIGM INC	6.25	725	778	84,754	2026/3/15
	TRANSDIGM INC	7.5	300	325	35,411	2027/3/15
	TRANSDIGM INC	5.5	1,200	1,198	130,408	2027/11/15
	TRANSMONTAIGE PARTNERS	6.125	125	119	13,052	2026/2/15
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	200	208	22,640	2027/6/1
	TRI POINTE HOLDINGS INC	5.875	100	108	11,783	2024/6/15
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.375	500	500	54,473	2025/9/1
	TRIUMPH GROUP INC	5.25	525	523	57,000	2022/6/1
	TRIUMPH GROUP INC	6.25	50	52	5,712	2024/9/15
	TRIVIUM PACKAGING FIN	5.5	200	210	22,890	2026/8/15
	TRONOX FINANCE PLC	5.75	500	498	54,291	2025/10/1
	TTM TECHNOLOGIES INC	5.625	175	180	19,620	2025/10/1
	TWIN RIVER WORLDWIDE HLD	6.75	150	154	16,764	2027/6/1
	UNITED CONTINENTAL HLDGS	6.0	450	466	50,759	2020/12/1
	UNITED CONTINENTAL HLDGS	4.25	150	155	16,872	2022/10/1
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.625	275	285	31,074	2025/10/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.875	350	376	40,919	2026/9/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.5	300	329	35,860	2026/12/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	125	134	14,587	2027/5/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.875	275	287	31,307	2028/1/15
	UNIVAR SOLUTIONS USA INC	5.125	175	178	19,470	2027/12/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	375	370	40,365	2023/5/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	450	433	47,189	2025/2/15
	UPC HOLDING BV	5.5	400	404	44,060	2028/1/15
	US CONCRETE INC	6.375	350	362	39,463	2024/6/1
	US FOODS INC	5.875	700	720	78,356	2024/6/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	205	22,374	2026/4/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	202	22,034	2027/9/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	800	911	99,125	2025/12/15
	VENATOR FIN SARL/VENATOR	5.75	175	160	17,494	2025/7/15
	VIASAT INC	5.625	150	160	17,440	2027/4/15
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.25	150	153	16,647	2026/12/1
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	100	103	11,234	2029/12/1

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債株)	VIDEOTRON LTD	5.375	150	163	17,831	2024/6/15
	VIKING CRUISES LTD	6.25	75	78	8,510	2025/5/15
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	5.375	375	390	42,513	2027/11/1
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.75	750	775	84,386	2025/1/15
	VIRGIN MEDIA SECURED FIN	5.5	400	420	45,701	2029/5/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	3.55	275	277	30,228	2024/7/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.5	450	474	51,648	2026/9/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	500	523	56,979	2027/2/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	400	417	45,383	2027/7/31
	VIZIENT INC	6.25	75	81	8,875	2027/5/15
	VOC ESCROW LTD	5.0	75	78	8,554	2028/2/15
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	775	897	97,706	2079/4/4
	VTR FINANCE BV	6.875	180	184	20,083	2024/1/15
	WABASH NATIONAL CORP	5.5	125	124	13,504	2025/10/1
	WARRIOR MET COAL LLC	8.0	308	309	33,712	2024/11/1
	WASTE PRO USA INC	5.5	100	103	11,287	2026/2/15
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	6.625	225	232	25,288	2025/8/15
	WELLCARE HEALTH PLANS	5.375	175	187	20,418	2026/8/15
	WESTERN DIGITAL CORP	4.75	200	205	22,401	2026/2/15
	WHITING PETROLEUM CORP	6.625	325	189	20,599	2026/1/15
	WILLIAM LYON HOMES INC	7.0	14	14	1,526	2022/8/15
	WILLIAM LYON HOMES INC	6.0	150	156	17,083	2023/9/1
	WILLIAM LYON HOMES INC	5.875	225	232	25,288	2025/1/31
	WILLIAM LYON HOMES INC	6.625	125	134	14,592	2027/7/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	7.875	275	287	31,278	2022/12/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	6.875	450	474	51,576	2023/8/15
	WMG ACQUISITION CORP	5.0	325	334	36,350	2023/8/1
	WMG ACQUISITION CORP	5.5	125	132	14,388	2026/4/15
	WPX ENERGY INC	6.0	525	539	58,714	2022/1/15
	WPX ENERGY INC	5.75	150	154	16,858	2026/6/1
	WPX ENERGY INC	5.25	150	151	16,518	2027/10/15
	WR GRACE & CO-CONN	5.125	225	232	25,333	2021/10/1
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	350	366	39,844	2027/5/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	125	132	14,391	2029/10/1
	XPO LOGISTICS INC	6.5	394	401	43,702	2022/6/15
	XPO LOGISTICS INC	6.125	700	723	78,736	2023/9/1
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.0	250	257	27,984	2023/4/1
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.375	650	671	73,024	2025/5/15
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	5.75	450	459	49,960	2027/1/15
	ZIGGO BOND CO BV	6.0	690	722	78,631	2027/1/15
	ZIGGO BOND FINANCE BV	5.875	200	206	22,478	2025/1/15
	ZIGGO BV	4.875	200	204	22,274	2030/1/15
合 計					24,232,329	

\* 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。

# ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

## 運用報告書

第49期（決算日2019年9月30日）

作成対象期間（2019年3月29日～2019年9月30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	主として米国ドル通貨表示の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）に投資し、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、企業調査およびクレジット分析により投資機会をとりえ、投資リスクを抑えることを目指します。 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。
主な投資対象	米国の米国ドル通貨表示の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資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**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債組入比率	債券先物比率	純資産額
	期中騰落率	騰落率	期中騰落率	騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
45期(2017年9月28日)	73,451	6.9	646.41	7.2	—	96.5	—	28,661
46期(2018年3月28日)	68,673	△ 6.5	600.21	△ 7.1	—	94.3	—	25,582
47期(2018年9月28日)	76,142	10.9	665.22	10.8	—	95.0	—	27,632
48期(2019年3月28日)	75,875	△ 0.4	665.74	0.1	—	96.6	—	26,604
49期(2019年9月30日)	77,473	2.1	682.44	2.5	—	96.1	—	24,965

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*ベンチマーク (=ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index (円換算ベース)) は、ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Indexをもとに、当社が独自に円換算したものです。  
 \*ベンチマークは設定時を100として指数化しています。  
 (出所) 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		ベンチマーク		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	債組入比率	債券先物比率
	期中騰落率	騰落率	期中騰落率	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2019年3月28日	75,875	—	665.74	—	—	96.6	—
3月末	76,343	0.6	669.87	0.6	—	95.9	—
4月末	78,002	2.8	683.92	2.7	—	96.2	—
5月末	75,900	0.0	665.16	△0.1	—	94.1	—
6月末	76,218	0.5	669.27	0.5	—	97.1	—
7月末	77,208	1.8	678.89	2.0	—	98.2	—
8月末	76,196	0.4	670.51	0.7	—	96.2	—
(期末)							
2019年9月30日	77,473	2.1	682.44	2.5	—	96.1	—

\*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) ベンチマークは、ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, 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75,875円から当作成期末には77,473円となりました

- ・ 2019年5月に米国による中国製品への関税引き上げに対して中国が報復措置を表明したことで貿易摩擦激化への懸念が高まったことや、原油価格が下落したことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が下落したこと
- ・ 6月はトランプ米大統領が対メキシコ関税の無期限停止を明らかにしたことや、パウエルFRB(米連邦準備制度理事会)議長の発言などから7月の利下げ観測が高まったことなどを受け、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと
- ・ 8月から9月にかけて、FRBによる追加緩和への期待が高まったことや、貿易協議に向け米中の強硬姿勢が和らいだことなどから、ハイ・イールド・ボンドの価格が上昇したこと
- ・ 円・ドルの為替相場推移

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### ・資産別組入比率

主要投資対象である米国ハイ・イールド・ボンドを高位に組入れました。

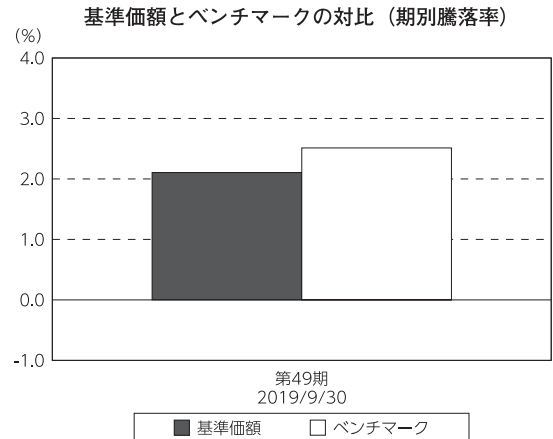
#### ・信用格付け別組入比率

信用格付け別組入比率を見ると、BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下、無格付けの組入比率は、当作成期末には1.4%、35.1%、54.8%、4.7%、0.1%としました。



## ○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+2.1%となり、ベンチマーク（ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース））の+2.5%を0.4ポイント下回りました。主な差異の要因は、CCC格やBB格の銘柄選択効果がマイナスに作用したことなどです。



(注) ベンチマークは、ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（円換算ベース）です。

## ◎今後の運用方針

- ・当ファンドでは個別発行体の信用力を調査・分析するボトムアップ・アプローチに基づいて運用を行なっていきます。また、ハイ・イールド債券が持つ価格下落リスクをできる限り回避しながら、高水準のインカムゲイン（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、米中貿易摩擦の展開に注意が必要と考えておりますが、中長期的には政策金利の引き下げなどを背景に緩やかに推移すると考えています。9月にFRBが政策金利を引き下げたことを受け、低金利の環境は米国ハイ・イールド債券市場にとってポジティブな環境になると考えています。この市場環境下、格付けが高めの銘柄を选好し、米中貿易摩擦の展開を注視しつつ、景気動向に左右されにくい銘柄を選定して運用を行なって参ります。
- ・個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応していきますが、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年3月29日～2019年9月30日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 )	円 0 ( 0 )	% 0.000 (0.000)	(a)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
(b) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	20 (20) ( 0 )	0.026 (0.026) (0.000)	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	20	0.026	
期中の平均基準価額は、76,644円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2019年3月29日～2019年9月30日)

## 株式

外 国	買 付 株 数	買 付 金 額	売 付	
			株 数	金 額
アメリカ	百株 — (60)	千米ドル — (109)	百株 60	千米ドル 67

\*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す。

## 公社債

外 国	買 付 額	売 付 額
アメリカ	社債券（投資法人債券を含む） 千米ドル 37,371	千米ドル 35,527 (15,444)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## ○株式売買比率

(2019年3月29日～2019年9月30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	7,135千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,573千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.94

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年3月29日～2019年9月30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

(2019年9月30日現在)

## 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	218,835	222,310	23,991,756	96.1	94.5	58.3	33.6	4.2
合 計	218,835	222,310	23,991,756	96.1	94.5	58.3	33.6	4.2

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

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

\* S&amp;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0.1%あります。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	1011778 BC / NEW RED FIN	4.25	600	617	66,612	2024/5/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	5.0	825	853	92,150	2025/10/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	3.875	175	176	19,074	2028/1/15
	ABC SUPPLY CO INC	5.75	575	593	64,090	2023/12/15
	ACI WORLDWIDE INC	5.75	150	159	17,219	2026/8/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.125	500	536	57,905	2024/2/15
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	5.0	100	101	10,974	2027/9/30
	AHERN RENTALS INC	7.375	300	257	27,762	2023/5/15
	AIR CANADA	7.75	625	671	72,424	2021/4/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	6.625	275	289	31,236	2024/6/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.75	525	541	58,481	2025/3/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	7.5	100	112	12,131	2026/3/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.875	175	185	20,036	2028/2/15
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.0	375	406	43,909	2026/9/30
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	6.125	200	212	22,973	2028/5/15
	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	8.0	374	374	40,412	2023/2/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	325	343	37,090	2026/7/15
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	100	108	11,709	2029/6/1
	ALLY FINANCIAL INC	3.875	150	155	16,754	2024/5/21
	ALLY FINANCIAL INC	5.125	175	191	20,703	2024/9/30
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	425	589	63,639	2031/11/1
	ALTICE FINANCING SA	6.625	200	205	22,177	2023/2/15
	ALTICE FINANCING SA	7.5	400	424	45,853	2026/5/15
	ALTICE FRANCE SA	7.375	875	940	101,512	2026/5/1
	ALTICE FRANCE SA	8.125	675	747	80,676	2027/2/1
	ALTICE SA	7.75	277	283	30,605	2022/5/15
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	6.125	525	479	51,717	2027/5/15
	AMC NETWORKS INC	5.0	700	721	77,904	2024/4/1
	AMERICAN AIRLINES GROUP	4.625	575	581	62,721	2020/3/1
	AMERICAN AIRLINES GROUP	5.0	300	311	33,630	2022/6/1
	AMERICAN WOODMARK CORP	4.875	275	278	30,048	2026/3/15
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.625	150	161	17,412	2024/5/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.5	300	323	34,925	2025/5/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	150	164	17,766	2026/8/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	175	189	20,444	2027/5/20
	AMKOR TECHNOLOGY INC	6.625	100	109	11,817	2027/9/15
	AMSTED INDUSTRIES	5.625	100	105	11,412	2027/7/1
	ANIXTER INC	6.0	100	110	11,952	2025/12/1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.375	350	318	34,348	2024/9/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	150	127	13,780	2027/3/1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	150	126	13,670	2028/1/15
	ANTERO RESOURCES CORP	5.375	150	145	15,722	2021/11/1
	ANTERO RESOURCES CORP	5.625	525	460	49,717	2023/6/1
	APERGY CORP	6.375	75	75	8,094	2026/5/1
	ARAMARK SERVICES INC	5.125	425	440	47,499	2024/1/15
	ARAMARK SERVICES INC	5.0	775	805	86,878	2028/2/1
	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	200	213	23,013	2027/4/1

銘柄	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 (含む投資法人債類)					
	ARROW BIDCO LLC	9.5	75	74	8,073	2024/3/15
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	6.0	350	364	39,282	2024/12/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	10.0	341	345	37,296	2022/4/1
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	7.0	275	231	25,003	2026/11/1
	AVANTOR INC	6.0	425	455	49,134	2024/10/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.75	100	102	11,102	2027/7/15
	AVON INTERNATIONAL CAPIT	6.5	100	103	11,210	2022/8/15
	BANK OF AMERICA CORP	5.875	50	54	5,839	2028/3/15
	BANK OF AMERICA CORP	6.25	650	707	76,336	2049/9/29
	BANK OF AMERICA CORP	6.3	100	112	12,150	2049/12/29
	BANK OF AMERICA CORP	5.125	125	129	13,976	2067/12/20
	BASIC ENERGY SERVICES	10.75	75	55	5,949	2023/10/15
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	200	225	24,282	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.875	105	107	11,551	2023/5/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	550	570	61,564	2025/4/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	75	81	8,761	2027/8/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	200	214	23,175	2028/1/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	200	218	23,526	2029/5/30
	BCD ACQUISITION INC	9.625	300	307	33,186	2023/9/15
	BEACON ESCROW CORP	4.875	350	343	37,110	2025/11/1
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.375	712	738	79,659	2023/10/1
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	4.5	100	101	10,913	2026/11/15
	BEAZER HOMES USA	7.25	11	11	1,215	2023/2/1
	BEAZER HOMES USA	6.75	650	665	71,814	2025/3/15
	BEAZER HOMES USA	7.25	175	178	19,216	2029/10/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	4.875	300	310	33,509	2026/7/15
	BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	100	103	11,204	2027/7/15
	BERRY GLOBAL INC	4.5	150	147	15,881	2026/2/15
	BIDFAIR MERGERIGHT INC	7.375	200	203	21,988	2027/10/15
	BIG RIVER STEEL/BRS FIN	7.25	225	239	25,845	2025/9/1
	BLOCK COMMUNICATIONS INC	6.875	175	183	19,806	2025/2/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.125	50	50	5,473	2022/11/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	75	73	7,972	2026/7/15
	BMC EAST LLC	5.5	1,075	1,121	120,983	2024/10/1
	BOMBARDIER INC	6.0	200	199	21,557	2022/10/15
	BOMBARDIER INC	6.125	85	86	9,287	2023/1/15
	BOMBARDIER INC	7.5	275	274	29,640	2025/3/15
	BOYD GAMING CORP	6.375	825	880	94,988	2026/4/1
	BOYD GAMING CORP	6.0	325	344	37,164	2026/8/15
	BOYNE USA INC	7.25	175	191	20,679	2025/5/1
	BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	150	151	16,309	2027/9/15
	BROOKFIELD RESIDENTIAL	6.375	125	128	13,827	2025/5/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.625	893	932	100,588	2024/9/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	225	243	26,254	2027/6/1
	BUILDING MATERIALS CORP	5.375	718	740	79,908	2024/11/15
	BWAY HOLDING CO	5.5	650	670	72,340	2024/4/15
	BWX TECHNOLOGIES INC	5.375	175	184	19,948	2026/7/15
	CABLEVISION SYSTEMS CORP	5.875	500	540	58,276	2022/9/15

銘柄	当	期	末	評 価 額			償還年月日	
				利 率	額面金額	外 貨 建 金 額		
						千 米 ド ル		千 円
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円			
普通社債券 (含む投資法人債類)	CALFRAC HOLDINGS LP	8.5	325	162	17,537	2026/6/15		
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	300	298	32,214	2024/10/1		
	CALLON PETROLEUM CO	6.375	325	321	34,723	2026/7/1		
	CALPINE CORP	5.375	700	710	76,677	2023/1/15		
	CALPINE CORP	5.75	500	513	55,443	2025/1/15		
	CALPINE CORP	5.25	425	440	47,528	2026/6/1		
	CAPITOL INV MERGER SUB 2	10.0	125	130	14,063	2024/8/1		
	CARDTRONICS INC / USA	5.5	125	127	13,759	2025/5/1		
	CARLSON TRAVEL INC	6.75	475	488	52,735	2023/12/15		
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	450	428	46,257	2023/4/15		
	CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	75	74	7,992	2025/7/15		
	CASCADES INC	5.5	400	406	43,815	2022/7/15		
	CATALENT PHARMA SOLUTION	4.875	175	181	19,547	2026/1/15		
	CATALENT PHARMA SOLUTION	5.0	75	78	8,418	2027/7/15		
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	250	254	27,452	2023/2/15		
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.0	300	304	32,902	2023/3/1		
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	50	51	5,530	2023/5/1		
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.875	500	522	56,421	2024/4/1		
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.5	150	157	16,956	2026/5/1		
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	675	703	75,941	2027/5/1		
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	800	828	89,357	2028/2/1		
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	225	240	25,921	2029/6/1		
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	175	177	19,196	2030/3/1		
	CCO HOLDINGS LLC	5.75	1,075	1,138	122,844	2026/2/15		
	CDK GLOBAL INC	5.875	150	160	17,280	2026/6/15		
	CDK GLOBAL INC	5.25	50	51	5,571	2029/5/15		
	CDW LLC/CDW FINANCE	5.0	900	937	101,195	2025/9/1		
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.25	275	281	30,381	2028/4/1		
	CEDAR FAIR LP	5.25	100	107	11,596	2029/7/15		
	CEDAR FAIR LP/CANADA'S W	5.375	375	386	41,734	2024/6/1		
	CEMEX FINANCE LLC	6.0	200	205	22,204	2024/4/1		
	CENTENE CORP	5.625	300	304	32,855	2021/2/15		
	CENTENE CORP	6.125	300	313	33,791	2024/2/15		
	CENTENE ESCROW I CORP	5.375	1,050	1,101	118,840	2026/6/1		
	CENTRAL GARDEN & PET CO	6.125	150	156	16,848	2023/11/15		
	CENTURY COMMUNITIES	5.875	225	233	25,192	2025/7/15		
	CENTURY COMMUNITIES	6.75	325	349	37,697	2027/6/1		
	CENTURYLINK INC	6.45	250	263	28,396	2021/6/15		
	CENTURYLINK INC	5.8	975	1,032	111,403	2022/3/15		
	CENTURYLINK INC	6.75	200	220	23,742	2023/12/1		
	CENTURYLINK INC	7.5	275	307	33,202	2024/4/1		
	CF INDUSTRIES INC	7.125	47	48	5,221	2020/5/1		
	CF INDUSTRIES INC	5.375	475	478	51,646	2044/3/15		
	CHANGE HEALTH / FIN INC	5.75	270	274	29,648	2025/3/1		
	CHARLES RIVER LABORATORI	5.5	150	159	17,195	2026/4/1		
	CHARLES SCHWAB CORP	5.0	225	229	24,743	2166/6/1		
	CHEMOURS CO	7.0	250	239	25,833	2025/5/15		
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	7.0	500	575	62,070	2024/6/30		

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 (含む投資法人債類)	CHENIERE CORP CHRISTI HD	5.875	250	277	29,949	2025/3/31
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	5.125	400	438	47,322	2027/6/30
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	5.25	550	572	61,804	2025/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	300	307	33,185	2029/10/1
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.625	50	50	5,463	2020/8/15
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.125	200	197	21,314	2021/2/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH	5.125	150	150	16,228	2021/8/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH	6.875	697	527	56,979	2022/2/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.25	325	323	34,920	2023/3/31
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.625	200	207	22,392	2024/1/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	175	185	20,019	2027/4/1
	CINEMARK USA INC	5.125	1,025	1,044	112,692	2022/12/15
	CIT GROUP INC	4.125	75	76	8,245	2021/3/9
	CITGO PETROLEUM CORP	6.25	275	279	30,123	2022/8/15
	CITIGROUP INC	5.95	775	807	87,182	2049/12/29
	CITIGROUP INC	6.25	350	390	42,089	2049/12/29
	CLEAN HARBORS INC	4.875	100	104	11,297	2027/7/15
	CLEAN HARBORS INC	5.125	50	53	5,733	2029/7/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	275	287	31,013	2027/8/15
	CLEARWATER SEAFOODS INC	6.875	125	128	13,877	2025/5/1
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.75	200	211	22,798	2025/10/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	5.0	325	333	36,038	2026/9/15
	CLEAVER-BROOKS INC	7.875	100	95	10,252	2023/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	225	213	23,038	2027/6/1
	CLIFFS NATURAL RESOURCES	5.75	143	141	15,278	2025/3/1
	CLOUD CRANE LLC	10.125	150	160	17,361	2024/8/1
	CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	—	50	0.625	67	2024/3/15
	CNX MIDSTREAM PTR/CNX	6.5	125	117	12,714	2026/3/15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	200	169	18,292	2027/3/14
	COEUR MINING INC	5.875	475	475	51,326	2024/6/1
	COGENT COMMUNICATIONS GR	5.375	475	496	53,568	2022/3/1
	COLFAX CORP	6.0	100	106	11,442	2024/2/15
	COLFAX CORP	6.375	100	107	11,628	2026/2/15
	COMMERCIAL METALS CO	4.875	100	103	11,210	2023/5/15
	COMMERCIAL METALS CO	5.75	200	205	22,177	2026/4/15
	COMMERCIAL METALS CO	5.375	250	253	27,317	2027/7/15
	COMMSCOPE FINANCE LLC	5.5	250	258	27,924	2024/3/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	250	259	28,025	2026/3/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	25	24	2,640	2027/3/1
	COMMSCOPE INC	5.0	189	189	20,479	2021/6/15
	COMMSCOPE INC	5.5	850	803	86,686	2024/6/15
	COMMSCOPE TECH FINANCE L	6.0	300	272	29,381	2025/6/15
	CONSOL ENERGY INC	5.875	250	241	26,035	2022/4/15
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.5	150	147	15,904	2026/5/15
	CONSTELLUM NV	5.875	250	261	28,227	2026/2/15
	CONUMA COAL RESOURCES	10.0	135	136	14,714	2023/5/1
	COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	8.5	325	317	34,284	2022/12/15
	CORTES NP ACQUISITION	9.25	550	530	57,278	2024/10/15

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	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	COVEY PARK ENERGY LLC/FI	7.5	450	364	39,336	2025/5/15
	CRC ESCROW ISSUER LLC	5.25	650	664	71,726	2025/10/15
	CREDIT ACCEPTANC	6.625	150	160	17,361	2026/3/15
	CREDIT SUISSE GROUP AG	6.25	200	212	22,879	2049/12/29
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.75	525	544	58,765	2025/4/1
	CRESTWOOD MID PARTNER LP	5.625	250	256	27,646	2027/5/1
	CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.25	300	309	33,387	2023/4/1
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	500	505	54,499	2025/10/15
	CSC HOLDINGS LLC	10.875	400	453	48,968	2025/10/15
	CSC HOLDINGS LLC	6.625	300	320	34,622	2025/10/15
	CSC HOLDINGS LLC	6.5	600	668	72,158	2029/2/1
	CSC HOLDINGS LLC	5.75	875	915	98,797	2030/1/15
	CSTN MERGER SUB INC	6.75	300	278	30,059	2024/8/15
	CSVC ACQUISITION CORP	7.75	375	260	28,126	2025/6/15
	CUMBERLAND FARMS	6.75	700	751	81,134	2025/5/1
	CVR REF LLC/COFF FIN INC	6.5	500	506	54,701	2022/11/1
	DAE FUNDING LLC	4.0	250	252	27,249	2020/8/1
	DAE FUNDING LLC	5.25	325	338	36,564	2021/11/15
	DAE FUNDING LLC	4.5	375	382	41,279	2022/8/1
	DAE FUNDING LLC	5.0	600	630	68,070	2024/8/1
	DANA HOLDING CORP	6.0	600	614	66,289	2023/9/15
	DARLING INGREDIENTS INC	5.25	100	104	11,318	2027/4/15
	DAVITA HEALTHCARE PARTNE	5.125	350	354	38,291	2024/7/15
	DAVITA HEALTHCARE PARTNE	5.0	225	224	24,274	2025/5/1
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.375	475	508	54,850	2025/7/15
	DCP MIDSTREAM OPERATING	5.125	375	381	41,170	2029/5/15
	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	175	174	18,791	2025/5/15
	DELL INT LLC/EMC CORP	5.45	25	27	2,938	2023/6/15
	DENBURY RESOURCES INC	9.0	442	419	45,315	2021/5/15
	DIAMOND OFFSHORE DRILL	7.875	175	141	15,297	2025/8/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	475	493	53,248	2026/8/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6.625	425	439	47,471	2027/8/15
	DIGICEL LIMITED	6.0	525	372	40,227	2021/4/15
	DISH DBS CORP	5.125	300	304	32,829	2020/5/1
	DISH DBS CORP	5.0	150	152	16,430	2023/3/15
	DISH DBS CORP	5.875	400	398	43,006	2024/11/15
	DISH DBS CORP	7.75	325	333	35,950	2026/7/1
	DONNELLEY FINANCIAL SOL	8.25	775	809	87,401	2024/10/15
	DOWNSTREAM DEVELOPMENT	10.5	175	187	20,208	2023/2/15
	DRAX FINCO PLC	6.625	400	420	45,326	2025/11/1
	DRIVETIME AUTO GP & ACCE	8.0	275	280	30,290	2021/6/1
	EAGLE INT GLO/RUYI US FI	7.5	425	388	41,967	2025/5/1
	EG GLOBAL FINANCE PLC	6.75	200	195	21,125	2025/2/7
	ELDORADA RESORTS INC	6.0	850	902	97,378	2025/4/1
	ELDORADO RESORTS INC	6.0	150	165	17,852	2026/9/15
	EMBARQ CORP	7.995	350	347	37,488	2036/6/1
	EMC CORP	2.65	450	450	48,651	2020/6/1
	ENCOMPASS HEALTH CORP	4.75	125	126	13,604	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	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	ENERGIZER GAMMA ACQ INC	6.375	75	80	8,668	2026/7/15
	ENERGIZER HOLDINGS INC	7.75	200	222	23,958	2027/1/15
	ENERGIZER SPINCO INC	5.5	275	284	30,753	2025/6/15
	ENERGY TRANSFER	5.875	290	322	34,829	2024/1/15
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.375	200	191	20,666	2029/6/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	580	553	59,776	2026/7/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	225	185	19,971	2044/4/1
	ENPRO INDUSTRIES INC	5.75	150	160	17,311	2026/10/15
	ENSIGN DRILLING INC	9.25	550	521	56,239	2024/4/15
	ENTERPRISE DEVELOP AUTH	12.0	475	522	56,388	2024/7/15
	EQUINIX INC	5.875	150	159	17,240	2026/1/15
	ESH HOSPITALITY INC	5.25	395	408	44,120	2025/5/1
	ESH HOSPITALITY INC	4.625	250	250	27,030	2027/10/1
	EW SCRIPPS CO	5.125	175	176	19,027	2025/5/15
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	10.0	550	314	33,981	2023/7/15
	EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	8.125	275	275	29,715	2025/5/1
	EXTRACTION OIL & GAS INC	5.625	150	95	10,279	2026/2/1
	EXTRACTION OIL & GAS LLC	7.375	100	67	7,284	2024/5/15
	FAIRSTONE FINANCIAL INC	7.875	325	340	36,740	2024/7/15
	FELCOR LODGING LP	6.0	525	553	59,703	2025/6/1
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	175	148	16,076	2022/1/15
	FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	6.75	250	212	22,966	2023/6/15
	FINANCIAL & RISK US HOLD	6.25	200	215	23,202	2026/5/15
	FIRST QUALITY FINANCE CO	5.0	75	77	8,377	2025/7/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.25	200	198	21,422	2023/4/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	6.5	400	384	41,441	2024/3/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	7.5	200	197	21,260	2025/4/1
	FIRST QUANTUM MINERALS L	6.875	200	192	20,720	2026/3/1
	FIRSTCASH INC	5.375	125	129	13,962	2024/6/1
	FIVE POINT OP CO LP/FIVE	7.875	125	127	13,730	2025/11/15
	FORESTAR GROUP INC	8.0	325	352	38,055	2024/4/15
	FORTRESS TRANS & INFRAS	6.75	50	52	5,652	2022/3/15
	FORTRESS TRANS & INFRAS	6.5	200	206	22,231	2025/10/1
	FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	250	227	24,518	2043/3/15
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.55	325	331	35,819	2024/11/14
	FRONTDOOR INC	6.75	125	136	14,771	2026/8/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	10.5	750	353	38,142	2022/9/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	11.0	625	290	31,364	2025/9/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.5	275	275	29,698	2026/4/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.0	300	317	34,257	2027/4/1
	FTS INTERNATIONAL INC	6.25	700	581	62,701	2022/5/1
	GARDA WORLD SECURITY COR	7.25	225	226	24,476	2021/11/15
	GARTNER INC	5.125	300	314	33,954	2025/4/1
	GCI LLC	6.625	125	135	14,569	2024/6/15
	GCP APPLIED TECHNOLOGIES	5.5	100	102	11,061	2026/4/15
	GENWORTH HOLDINGS INC	7.7	350	359	38,810	2020/6/15
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.25	100	109	11,771	2025/6/1
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	200	211	22,798	2027/12/1

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	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	GOEASY LTD	7.875	100	104	11,250	2022/11/1
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.125	125	127	13,708	2023/11/15
	GRAHAM HOLDINGS CO	5.75	200	216	23,351	2026/6/1
	GRAPHIC PACKAGING INTERN	4.75	100	105	11,412	2027/7/15
	GRAY ESCROW INC	7.0	375	412	44,517	2027/5/15
	GRAY TELEVISION INC	5.125	350	364	39,282	2024/10/15
	GRAY TELEVISION INC	5.875	875	912	98,443	2026/7/15
	GREIF INC	6.5	175	185	20,066	2027/3/1
	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	5.75	225	231	25,010	2025/12/1
	GRIFFON CORPORATION	5.25	825	833	89,924	2022/3/1
	GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	325	312	33,671	2023/12/15
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	5.0	725	734	79,220	2022/6/1
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	5.25	150	154	16,714	2023/12/15
	GRUBHUB HOLDINGS INC	5.5	125	127	13,793	2027/7/1
	GULFPORT ENERGY CORP	6.0	125	91	9,919	2024/10/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	650	464	50,155	2025/5/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	175	125	13,503	2026/1/15
	H&E EQUIPMENT SERVICES	5.625	300	308	33,316	2025/9/1
	HALYARD HEALTH INC	6.25	200	204	22,042	2022/10/15
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	8.375	525	437	47,167	2022/8/15
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	5.25	275	290	31,310	2024/7/15
	HCA INC	5.875	720	791	85,375	2023/5/1
	HCA INC	5.375	500	549	59,322	2025/2/1
	HCA INC	5.875	450	505	54,513	2026/2/15
	HCA INC	5.375	600	660	71,308	2026/9/1
	HCA INC	5.625	1,175	1,316	142,022	2028/9/1
	HCA INC	5.875	250	282	30,458	2029/2/1
	HEALTHSOUTH CORP	5.75	366	371	40,091	2024/11/1
	HECLA MINING CO	6.875	600	595	64,266	2021/5/1
	HERTZ CORP	7.125	625	651	70,362	2026/8/1
	HESS INF PART / FIN CORP	5.625	675	708	76,488	2026/2/15
	HEXION INC	7.875	175	173	18,697	2027/7/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	200	188	20,363	2028/11/1
	HILL-ROM HOLDINGS INC	5.0	100	104	11,277	2025/2/15
	HILL-ROM HOLDINGS INC	4.375	100	102	11,034	2027/9/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.125	750	785	84,784	2026/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	250	263	28,463	2030/1/15
	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	6.0	175	183	19,806	2024/8/1
	HORIZON PHARMA USA INC	5.5	200	209	22,609	2027/8/1
	HUDBAY MINERALS INC	7.25	100	103	11,183	2023/1/15
	HUDBAY MINERALS INC	7.625	150	153	16,553	2025/1/15
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	7.625	250	270	29,172	2021/6/15
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	5.25	700	751	81,115	2026/8/1
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	6.625	475	516	55,747	2026/8/1
	HUNT COS INC	6.25	300	294	31,809	2026/2/15
	IAA SPINCO INC	5.5	150	159	17,199	2027/6/15
	IAMGOLD CORP	7.0	250	263	28,396	2025/4/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.875	400	405	43,750	2022/2/1

銘柄	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 (含む投資法人債類)	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.75	275	287	31,050	2024/2/1
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.75	575	573	61,875	2024/9/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.375	125	131	14,147	2025/12/15
		ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.25	525	551	59,544	2026/5/15
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	100	108	11,722	2026/5/1
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	175	182	19,735	2027/8/15
		ILFC E-CAPITAL TRUST I	3.77	300	205	22,209	2065/12/21
		INCEPTION MRGR/RACKSPACE	8.625	788	730	78,854	2024/11/15
		INDIGO NATURAL RES LLC	6.875	150	135	14,653	2026/2/15
		INEOS GROUP HOLDINGS SA	5.625	200	207	22,359	2024/8/1
		INMARSAT FINANCE PLC	6.5	125	131	14,198	2024/10/1
		INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	50	51	5,564	2028/2/1
		INTELSAT JACKSON HLDG	8.0	775	807	87,192	2024/2/15
		IQVIA INC	5.0	150	157	17,012	2027/5/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.25	325	336	36,301	2028/3/15
		IRON MOUNTAIN INC	4.875	275	279	30,159	2029/9/15
		ITRON INC	5.0	75	77	8,359	2026/1/15
		J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	6.0	875	925	99,859	2025/7/15
		JACK OHIO FIN LLC/FIN 1	6.75	125	127	13,793	2021/11/15
		JACOBS ENTERTAINMENT INC	7.875	550	587	63,362	2024/2/1
		JAGGED PEAK ENERGY LLC	5.875	200	201	21,772	2026/5/1
		JAMES HARDIE INTL FIN	5.0	200	208	22,501	2028/1/15
		JB POINDEXTER & CO INC	7.125	150	156	16,835	2026/4/15
		JBS INVESTMENTS II GMBH	7.0	200	215	23,213	2026/1/15
		JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.25	200	207	22,339	2026/6/3
		JELD-WEN INC	4.625	100	100	10,845	2025/12/15
		JPMORGAN CHASE & CO	6.75	275	305	32,963	2049/1/29
		JPMORGAN CHASE & CO	6.1	150	162	17,552	2049/10/29
		JPMORGAN CHASE & CO	5.63888	525	527	56,955	2049/12/29
		KAR AUCTION SERVICES INC	5.125	325	338	36,564	2025/6/1
		KB HOME	8.0	50	51	5,537	2020/3/15
		KB HOME	7.0	175	189	20,411	2021/12/15
		KB HOME	7.625	50	56	6,137	2023/5/15
		KB HOME	6.875	150	169	18,292	2027/6/15
		KEHE DISTRIBUTORS LLC/FI	8.625	125	127	13,785	2026/10/15
		KENNEDY-WILSON INC	5.875	765	787	85,035	2024/4/1
		KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	5.0	750	779	84,076	2024/6/1
		KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	300	312	33,691	2027/6/1
		KINROSS GOLD CORP	5.125	125	130	14,029	2021/9/1
		KIRS MIDCO 3 PLC	8.625	600	582	62,809	2023/7/15
		KISSNER GR HLDG	8.375	570	595	64,282	2022/12/1
		KRATON POLYMERS LLC/CAP	7.0	275	288	31,124	2025/4/15
		L BRANDS INC	5.25	200	186	20,100	2028/2/1
L BRANDS INC	7.5	250	249	26,912	2029/6/15		
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	5.25	225	233	25,162	2022/3/15		
LAMAR MEDIA CORP	5.75	75	79	8,589	2026/2/1		
LAREDO PETROLEUM INC	6.25	200	179	19,317	2023/3/15		
LENNAR CORP	6.625	425	436	47,069	2020/5/1		

銘柄	柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)	LENNAR CORP	6.25	100	106	11,453	2021/12/15
		LENNAR CORP	4.125	250	257	27,755	2022/1/15
		LENNAR CORP	4.75	250	263	28,463	2022/11/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	5.625	500	506	54,634	2023/2/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	5.375	325	331	35,819	2024/1/15
		LHMC FINCO SARL	7.875	200	212	22,973	2023/12/20
		LIONS GATE CAPITAL HOLD	6.375	200	211	22,798	2024/2/1
		LIONS GATE CAPITAL HOLD	5.875	625	645	69,642	2024/11/1
		LITHIA MOTORS INC	5.25	100	104	11,291	2025/8/1
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.375	275	279	30,123	2022/6/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	5.625	200	213	23,067	2026/3/15
		MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	6.0	200	201	21,691	2026/8/1
		MALLINCKRODT FIN/SB	5.75	200	75	8,094	2022/8/1
		MALLINCKRODT FIN/SB	5.625	175	58	6,326	2023/10/15
		MANITOWOC COMPANY INC	9.0	100	99	10,684	2026/4/1
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	425	460	49,649	2026/9/15
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.75	100	101	10,953	2028/1/15
		MASONITE INTERNATIONAL C	5.75	100	106	11,453	2026/9/15
		MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	250	262	28,295	2028/2/1
		MATADOR RESOURCES CO	5.875	150	150	16,268	2026/9/15
		MATCH GROUP INC	5.625	150	161	17,414	2029/2/15
		MATTEL INC	6.75	300	314	33,954	2025/12/31
		MATTHEWS INTERNATIONAL C	5.25	425	403	43,572	2025/12/1
		MCDERMOTT ESCROW 1/ESC 2	10.625	450	119	12,869	2024/5/1
		MEDNAX INC	6.25	150	148	16,030	2027/1/15
		MEG ENERGY CORP	6.375	475	464	50,108	2023/1/30
		MERCER INTL INC	6.5	100	102	11,102	2024/2/1
		MERCER INTL INC	7.375	150	156	16,875	2025/1/15
		MERITAGE HOMES CORP	7.0	225	246	26,619	2022/4/1
		MERITAGE HOMES CORP	6.0	325	360	38,910	2025/6/1
		MERITOR INC	6.25	125	128	13,894	2024/2/15
		MERLIN ENTERTAINMENTS PL	5.75	350	363	39,212	2026/6/15
		MGIC INVESTMENT CORP	5.75	275	300	32,386	2023/8/15
		MGM GROWTH/MGM FINANCE	5.75	200	224	24,174	2027/2/1
		MGM RESORTS INTL	6.75	725	754	81,469	2020/10/1
		MGM RESORTS INTL	6.625	925	1,004	108,435	2021/12/15
		MGM RESORTS INTL	5.75	600	661	71,429	2025/6/15
		MGM RESORTS INTL	5.5	200	219	23,688	2027/4/15
		MICHAELS STORES INC	8.0	100	99	10,778	2027/7/15
		MICRON TECHNOLOGY INC	4.64	50	53	5,750	2024/2/6
		MICRON TECHNOLOGY INC	5.5	375	385	41,635	2025/2/1
		MICRON TECHNOLOGY INC	4.975	50	53	5,819	2026/2/6
		MIDCONTINENT COMM & FIN	5.375	125	131	14,231	2027/8/15
		MINERAL RESOURCES LTD	8.125	275	282	30,494	2027/5/1
		MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	7.875	100	96	10,387	2024/10/15
		MOSS CREEK RESOURCES HLD	7.5	550	401	43,329	2026/1/15
		MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	8.0	100	98	10,599	2022/12/15
MPT OPER PARTNERSP/FINL	6.375	225	235	25,405	2024/3/1		

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	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	MPT OPER PARTNERSP/FINL	4.625	275	284	30,698	2029/8/1
	MRT MID PART/MRT MID FIN	7.25	655	605	65,386	2021/2/15
	MTS SYSTEMS CORP	5.75	75	78	8,437	2027/8/15
	MUELLER WATER PRODUCTS	5.5	375	394	42,606	2026/6/15
	MURPHY OIL CORP	6.875	600	631	68,151	2024/8/15
	MURPHY OIL CORP	5.75	275	280	30,300	2025/8/15
	MURPHY OIL USA INC	4.75	100	103	11,115	2029/9/15
	NABORS INDUSTRIES INC	4.625	50	47	5,153	2021/9/15
	NABORS INDUSTRIES INC	5.5	250	210	22,663	2023/1/15
	NABORS INDUSTRIES INC	5.75	175	133	14,447	2025/2/1
	NATHAN'S FAMOUS INC	6.625	100	100	10,792	2025/11/1
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	6.0	375	381	41,131	2022/4/15
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	5.75	350	341	36,827	2026/8/15
	NATIONSTAR MORT/CAP CORP	6.5	500	500	54,061	2022/6/1
	NATIONSTAR MTG	8.125	175	184	19,948	2023/7/15
	NATIONSTAR MTG	9.125	175	185	20,042	2026/7/15
	NAVIENT CORP	6.625	50	52	5,699	2021/7/26
	NAVIENT CORP	6.5	250	267	28,910	2022/6/15
	NAVIENT CORP	7.25	100	108	11,749	2023/9/25
	NAVIENT CORP	5.875	800	820	88,549	2024/10/25
	NAVIENT CORP	6.75	225	235	25,374	2025/6/25
	NAVIENT CORP	6.75	200	206	22,313	2026/6/15
	NCL CORP LTD	4.75	242	246	26,606	2021/12/15
	NCR CORP	5.875	100	101	10,913	2021/12/15
	NCR CORP	5.0	175	176	19,098	2022/7/15
	NCR CORP	6.375	700	721	77,810	2023/12/15
	NCR CORP	5.75	275	286	30,865	2027/9/1
	NCR CORP	6.125	50	52	5,702	2029/9/1
	NETFLIX INC	5.5	250	265	28,699	2022/2/15
	NETFLIX INC	4.875	900	919	99,191	2028/4/15
	NETFLIX INC	5.875	200	218	23,526	2028/11/15
	NETFLIX INC	6.375	600	665	71,793	2029/5/15
	NETFLIX INC	5.375	375	392	42,341	2029/11/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	6.25	625	642	69,304	2026/3/15
	NEWMARK GROUP INC	6.125	150	162	17,574	2023/11/15
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	300	314	33,954	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	250	258	27,924	2024/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	350	351	37,960	2026/10/15
	NGPL PIPECO LLC	4.375	225	233	25,204	2022/8/15
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.0	1,025	1,034	111,655	2022/4/15
	NINE ENERGY SERVICE INC	8.75	100	82	8,903	2023/11/1
	NORTHWEST ACQ/DOMINION	7.125	100	59	6,421	2022/11/1
	NOVA CHEMICALS CORP	4.875	400	410	44,301	2024/6/1
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	375	389	42,038	2027/6/1
	NOVELIS CORP	6.25	250	262	28,345	2024/8/15
	NOVELIS CORP	5.875	475	497	53,712	2026/9/30
	NRG ENERGY INC	6.625	500	544	58,748	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	5.25	150	161	17,381	2029/6/15

銘柄	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 (含む投資法人債類)	NUFARM AUSTRALIA/AMERICA	5.75	225	213	23,007	2026/4/30
		NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	150	161	17,472	2026/6/1
		NWH ESCROW CORP	7.5	300	174	18,859	2021/8/1
		NXP BV/NXP FUNDING LLC	4.625	200	213	22,998	2023/6/1
		OASIS PETROLEUM INC	6.875	700	668	72,144	2022/3/15
		OASIS PETROLEUM INC	6.25	100	83	8,957	2026/5/1
		OLIN CORP	5.625	200	209	22,555	2029/8/1
		OPEN TEXT CORP	5.875	175	187	20,219	2026/6/1
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	250	262	28,345	2027/8/15
		OWENS-BROCKWAY	5.0	800	827	89,249	2022/1/15
		OWENS-BROCKWAY	5.875	350	374	40,368	2023/8/15
		OWENS-BROCKWAY	6.375	400	426	45,973	2025/8/15
		OXFORD FIN LLC/CO-ISS II	6.375	100	104	11,250	2022/12/15
		PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	150	157	17,050	2026/5/15
		PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	425	389	42,082	2027/4/1
		PARAMOUNT RESOURCES LTD	6.875	300	308	33,266	2023/6/30
		PARK-OHIO INDUSTRIES INC	6.625	400	390	42,088	2027/4/15
		PARKLAND FUEL CORP	5.875	200	209	22,649	2027/7/15
		PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	6.25	150	156	16,916	2024/6/1
		PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	5.25	175	177	19,169	2025/8/15
		PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	5.625	175	182	19,641	2027/10/15
		PATRICK INDUSTRIES INC	7.5	275	283	30,568	2027/10/15
		PATTERN ENERGY GROUP INC	5.875	175	181	19,547	2024/2/1
		PBF LOGISTICS LP/FINANCE	6.875	750	773	83,469	2023/5/15
		PDC ENERGY INC	6.125	325	325	35,161	2024/9/15
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	125	131	14,225	2027/10/15
		PGT ESCROW ISSUER INC	6.75	150	162	17,523	2026/8/1
		PILGRIM'S PRIDE CORP	5.75	275	284	30,753	2025/3/15
		PILGRIM'S PRIDE CORP	5.875	300	320	34,601	2027/9/30
		PLAINS ALL AMER PIPELINE	3.55	50	49	5,293	2029/12/15
		PLASTIPAK HOLDINGS INC	6.25	125	104	11,327	2025/10/15
		POST HOLDINGS INC	5.0	525	546	58,966	2026/8/15
		POST HOLDINGS INC	5.75	450	478	51,667	2027/3/1
		POST HOLDINGS INC	5.625	375	397	42,847	2028/1/15
		PRECISTON DRILLING CORP	5.25	150	134	14,488	2024/11/15
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	9.25	230	241	26,109	2023/5/15
		PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	150	153	16,612	2024/4/15
		QORVO INC	5.5	400	424	45,796	2026/7/15
		QORVO INC	4.375	150	151	16,309	2029/10/15
		QTS LP/FINANCE	4.75	225	232	25,131	2025/11/15
QUEBECOR MEDIA INC	5.75	250	272	29,408	2023/1/15		
RADIAN GROUP INC	4.5	225	233	25,222	2024/10/1		
RADIAN GROUP INC	4.875	100	101	10,994	2027/3/15		
RANGE RESOURCES CORP	5.875	175	170	18,366	2022/7/1		
RANGE RESOURCES CORP	5.0	75	70	7,628	2022/8/15		
RANGE RESOURCES CORP	5.0	500	443	47,889	2023/3/15		
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	300	298	32,214	2021/12/1		
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	4.875	425	398	42,999	2023/6/1		

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 (含む投資法人債類)	REALOY GROUP/CO-ISSUER	9.375	100	93	10,090	2027/4/1
	RESIDEO FUNDING INC	6.125	125	132	14,261	2026/11/1
	REYNOLDS GROUP HOLDINGS	6.875	38	38	4,166	2021/2/15
	ROSE ROCK MIDSTREAM/FIN	5.625	1,075	1,096	118,334	2022/7/15
	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	4.64988	800	758	81,881	2049/3/29
	SANJEL CORP ZCPN	—	15	—	—	2049/12/31
	SBA COMMUNICATIONS CORP	4.875	525	532	57,437	2022/7/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	4.0	400	410	44,247	2022/10/1
	SBA COMMUNICATIONS CORP	4.875	200	208	22,478	2024/9/1
	SCHWEITZER-MAUDUIT INTL	6.875	175	185	19,995	2026/10/1
	SEALED AIR CORP	5.125	375	403	43,505	2024/12/1
	SELECT MEDICAL CORP	6.25	100	104	11,277	2026/8/15
	SEMGROUP CORP	7.25	225	244	26,406	2026/3/15
	SENSATA TECH INC	4.375	100	100	10,792	2030/2/15
	SENSATA TECH UK FIN CO	6.25	689	736	79,468	2026/2/15
	SERVICE CORP INTL	8.0	875	970	104,699	2021/11/15
	SERVICE CORP INTL	5.125	125	134	14,502	2029/6/1
	SESI LLC	7.125	100	68	7,392	2021/12/15
	SESI LLC	7.75	125	75	8,094	2024/9/15
	SEVEN GENERATIONS ENERGY	5.375	275	274	29,640	2025/9/30
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	5.875	1,150	1,181	127,520	2023/4/1
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	6.125	150	154	16,693	2025/4/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.875	150	157	16,997	2026/3/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.125	375	378	40,874	2027/2/15
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	175	178	19,310	2022/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.625	300	312	33,671	2024/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	175	181	19,570	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.5	775	827	89,283	2029/7/1
	SLM CORP	8.0	500	511	55,174	2020/3/25
	SLM CORP	6.125	400	417	45,002	2024/3/25
	SM ENERGY CO	6.75	950	838	90,477	2026/9/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	5.0	671	682	73,681	2023/5/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	6.125	200	204	22,042	2027/3/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	6.2	271	244	26,339	2025/1/23
	SPCM SA	4.875	400	409	44,139	2025/9/15
	SPECTRUM BRANDS INC	5.75	175	183	19,830	2025/7/15
	SPECTRUM BRANDS INC	5.0	75	76	8,235	2029/10/1
	SPEEDWAY MOTORSPORTS INC	5.125	125	127	13,793	2023/2/1
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	500	556	60,030	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7.125	800	888	95,887	2026/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.625	200	216	23,310	2028/1/15
	SPRINT CAPITAL CORP	6.875	325	352	38,063	2028/11/15
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	1,250	1,529	165,047	2032/3/15
	SPRINT COMMUNICATIONS	9.25	225	260	28,159	2022/4/15
	SPRINT COMMUNICATIONS	6.0	350	371	40,038	2022/11/15
	SPRINT CORP	7.875	150	164	17,756	2023/9/15
	SPRINT CORP	7.125	550	593	64,087	2024/6/15
	SPRINT CORP	7.625	125	137	14,874	2026/3/1

銘柄	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 (含む投資法人債類)					
	SPRINT NEXTEL CORP	7.0	375	387	41,785	2020/8/15
	SPX FLOW INC	5.625	125	130	14,029	2024/8/15
	SPX FLOW INC	5.875	400	420	45,326	2026/8/15
	SRC ENERGY INC	6.25	225	223	24,095	2025/12/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	625	654	70,611	2027/9/30
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.5	75	76	8,276	2023/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	6.0	150	158	17,058	2025/10/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	275	282	30,457	2028/1/15
	STAPLES INC	7.5	650	671	72,427	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	500	517	55,848	2027/4/15
	STAR MERGER SUB INC	6.875	200	218	23,620	2026/8/15
	STATION CASINOS LLC	5.0	125	126	13,633	2025/10/1
	STEVENS HOLDING CO INC	6.125	100	106	11,520	2026/10/1
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.5	250	256	27,721	2024/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.125	825	845	91,259	2025/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	6.5	100	107	11,574	2027/3/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.5	25	22	2,468	2022/8/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	5.75	100	84	9,065	2025/4/15
	SUMMIT MIDSTREAM PARTNER	9.5	75	54	5,833	2066/6/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.875	275	282	30,538	2023/1/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.5	475	495	53,473	2026/2/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	300	319	34,482	2027/4/15
	SUPERIOR PLUS/GEN PRTRN	7.0	75	79	8,579	2026/7/15
	T-MOBILE USA INC	4.0	125	128	13,860	2022/4/15
	T-MOBILE USA INC	5.125	125	130	14,029	2025/4/15
	T-MOBILE USA INC	4.5	275	283	30,633	2026/2/1
	T-MOBILE USA INC	4.75	475	498	53,771	2028/2/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	125	109	11,837	2026/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	250	255	27,556	2027/5/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.625	125	123	13,321	2028/1/15
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	4.75	200	201	21,717	2023/10/1
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	5.5	150	149	16,107	2024/9/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.125	200	207	22,339	2025/2/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.875	400	424	45,812	2026/4/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	100	109	11,776	2027/7/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.875	200	220	23,742	2029/1/15
	TASEKO MINES LTD	8.75	375	345	37,232	2022/6/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	150	163	17,644	2028/1/15
	TAYLOR MORRISON COMM/MON	5.625	225	239	25,829	2024/3/1
	TECK COMINCO LIMITED	6.125	250	287	31,003	2035/10/1
	TEGNA INC	5.0	225	228	24,628	2029/9/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	7.2	150	174	18,818	2036/7/18
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	500	514	55,512	2024/7/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.625	125	128	13,894	2024/9/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	125	126	13,692	2025/5/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	275	282	30,462	2026/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.25	350	364	39,353	2027/2/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	275	283	30,642	2027/11/1



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	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債類)	TENNANT CO	5.625	450	469	50,627	2025/5/1
	TENNECO INC	5.0	200	165	17,840	2026/7/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	4.25	225	230	24,889	2023/1/31
	TERRAFORM POWER OPERATIN	6.625	275	291	31,429	2025/6/15
	TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	175	182	19,735	2028/1/31
	TITAN INTERNATIONAL INC	6.5	400	319	34,517	2023/11/30
	TMS INTERNATIONAL CORP	7.25	175	150	16,241	2025/8/15
	TOPBUILD ESCROW CORP	5.625	200	208	22,509	2026/5/1
	TPC GROUP INC	10.5	400	422	45,542	2024/8/1
	TRANSDIGM INC	6.0	1,050	1,069	115,440	2022/7/15
	TRANSDIGM INC	6.25	725	779	84,110	2026/3/15
	TRANSDIGM INC	7.5	300	325	35,127	2027/3/15
	TRANSMONTAIGE PARTNERS	6.125	125	120	13,051	2026/2/15
	TRI POINTE GROUP INC	5.25	200	201	21,769	2027/6/1
	TRI POINTE HOLDINGS INC	5.875	100	106	11,530	2024/6/15
	TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.375	500	487	52,592	2025/9/1
	TRIUMPH GROUP INC	4.875	125	125	13,523	2021/4/1
	TRIUMPH GROUP INC	5.25	525	523	56,516	2022/6/1
	TRIUMPH GROUP INC	6.25	50	52	5,625	2024/9/15
	TRIUMPH GROUP INC	7.75	25	25	2,731	2025/8/15
	TRIVIUM PACKAGING FIN	5.5	200	210	22,717	2026/8/15
	TRONOX FINANCE PLC	5.75	500	475	51,302	2025/10/1
	TTM TECHNOLOGIES INC	5.625	175	175	18,933	2025/10/1
	TWIN RIVER WORLDWIDE HLD	6.75	150	157	17,037	2027/6/1
	UNITED CONTINENTAL HLDGS	6.0	450	468	50,506	2020/12/1
	UNITED CONTINENTAL HLDGS	4.25	150	155	16,752	2022/10/1
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.625	275	281	30,419	2025/10/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.875	350	373	40,321	2026/9/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.5	300	326	35,208	2026/12/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	125	132	14,345	2027/5/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.875	275	285	30,842	2028/1/15
	UPC HOLDING BV	5.5	400	413	44,624	2028/1/15
	US CONCRETE INC	6.375	350	366	39,595	2024/6/1
	US FOODS INC	5.875	700	724	78,172	2024/6/15
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	210	22,663	2026/4/1
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	200	208	22,447	2027/9/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	7.0	775	815	88,028	2024/3/15
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	800	899	97,020	2025/12/15
	VENATOR FIN SARL/VENATOR	5.75	175	148	16,005	2025/7/15
	VIASAT INC	5.625	150	158	17,058	2027/4/15
	VIDEOTRON LTD	5.375	150	163	17,685	2024/6/15
	VIKING CRUISES LTD	6.25	75	78	8,478	2025/5/15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.75	750	775	83,671	2025/1/15
	VIRGIN MEDIA SECURED FIN	5.5	400	419	45,272	2029/5/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	3.55	275	277	29,908	2024/7/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.5	450	472	50,971	2026/9/1
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	500	527	56,894	2027/2/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	400	412	44,543	2027/7/31

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 (信託数資法人債形)					
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.3	150	154	16,711	2029/7/15
	VIZIENT INC	6.25	75	80	8,721	2027/5/15
	VOC ESCROW LTD	5.0	75	77	8,395	2028/2/15
	VTR FINANCE BV	6.875	180	185	20,057	2024/1/15
	WABASH NATIONAL CORP	5.5	125	123	13,287	2025/10/1
	WARRIOR MET COAL LLC	8.0	308	320	34,589	2024/11/1
	WASTE PRO USA INC	5.5	100	103	11,220	2026/2/15
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	6.625	225	227	24,524	2025/8/15
	WELLCARE HEALTH PLANS	5.375	175	186	20,113	2026/8/15
	WESTERN DIGITAL CORP	4.75	450	462	49,929	2026/2/15
	WHITING PETROLEUM CORP	6.625	325	228	24,646	2026/1/15
	WILLIAM LYON HOMES INC	7.0	14	14	1,515	2022/8/15
	WILLIAM LYON HOMES INC	6.0	150	156	16,916	2023/9/1
	WILLIAM LYON HOMES INC	5.875	225	228	24,706	2025/1/31
	WILLIAM LYON HOMES INC	6.625	125	130	14,063	2027/7/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	7.875	275	288	31,087	2022/12/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	6.875	450	472	50,992	2023/8/15
	WMG ACQUISITION CORP	5.0	325	333	35,994	2023/8/1
	WMG ACQUISITION CORP	5.5	125	131	14,198	2026/4/15
	WPX ENERGY INC	6.0	525	558	60,269	2022/1/15
	WPX ENERGY INC	5.75	150	154	16,693	2026/6/1
	WPX ENERGY INC	5.25	150	151	16,390	2027/10/15
	WR GRACE & CO-CONN	5.125	225	234	25,283	2021/10/1
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	350	360	38,952	2027/5/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	125	130	14,063	2029/10/1
	XPO LOGISTICS INC	6.5	394	402	43,387	2022/6/15
	XPO LOGISTICS INC	6.125	700	723	78,093	2023/9/1
	YUM! BRANDS INC	4.75	75	77	8,367	2030/1/15
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.0	250	258	27,891	2023/4/1
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.375	650	670	72,340	2025/5/15
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	5.75	450	458	49,520	2027/1/15
	ZIGGO BOND CO BV	6.0	690	722	78,024	2027/1/15
	ZIGGO BOND FINANCE BV	5.875	200	206	22,285	2025/1/15
合	計				23,991,756	

\* 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

(2019年9月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 23,991,756	% 94.6
コール・ローン等、その他	1,379,484	5.4
投資信託財産総額	25,371,240	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 (24,875,621千円) の投資信託財産総額 (25,371,240千円) に対する比率は98.0%です。

\* 外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=107.92円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年9月30日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	25,565,143,946	
コール・ローン等	980,661,027	
公社債(評価額)	23,991,756,058	
未収入金	207,039,086	
未収利息	376,648,581	
前払費用	9,039,194	
(B) 負債	599,775,233	
未払金	317,374,720	
未払解約金	282,400,000	
未払利息	513	
(C) 純資産総額(A-B)	24,965,368,713	
元本	3,222,450,443	
次期繰越損益金	21,742,918,270	
(D) 受益権総口数	3,222,450,443口	
1万口当たり基準価額(C/D)	77,473円	

(注) 期首元本額は3,506,425,485円、期中追加設定元本額は486,229,969円、期中一部解約元本額は770,205,011円、1口当たり純資産額は7,7473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

- ・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース (野村SMA・EW向け) 873,356,063円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA・EW向け) 831,495,199円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース 506,300,311円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース (野村SMA向け) 270,453,738円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Bコース (野村SMA向け) 253,829,256円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Aコース 188,715,290円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Dコース 174,335,185円
- ・ハイブリッド・インカムオープン 106,280,901円
- ・ハイ・イールド ボンド オープン Cコース 17,684,500円

## ○損益の状況 (2019年3月29日～2019年9月30日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	783,654,323	
受取利息	780,531,988	
その他収益金	3,239,326	
支払利息	△ 116,991	
(B) 有価証券売買損益	△ 232,822,875	
売買益	759,505,601	
売買損	△ 992,328,476	
(C) 保管費用等	△ 6,726,424	
(D) 当期損益金(A+B+C)	544,105,024	
(E) 前期繰越損益金	23,098,538,204	
(F) 追加信託差損益金	3,229,670,031	
(G) 解約差損益金	△ 5,129,394,989	
(H) 計(D+E+F+G)	21,742,918,270	
次期繰越損益金(H)	21,742,918,270	

\*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。