

野村インデックスファンド・ 米国ハイ・イールド債券

愛称：Funds-i フォーカス 米国ハイ・イールド債券

運用報告書(全体版)

第6期（決算日2022年4月22日）

作成対象期間（2021年4月23日～2022年4月22日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券／インデックス型	
信託期間	2016年7月14日以降、無期限とします。	
運用方針	米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とし、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。	
主な投資対象	野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券マザーファンド	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。 米ドル建てのハイ・イールド社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券 マザーファンド	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、利子・配当等収益等を中心として基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク ブルームバーグ 米国ハイイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	期 騰 落	中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
2期(2018年4月23日)	11,170	0	0.0	115.04	1.8	97.9	—	1,000
3期(2019年4月22日)	12,231	0	9.5	127.39	10.7	97.2	—	862
4期(2020年4月22日)	11,081	0	△ 9.4	117.67	△ 7.6	93.2	—	638
5期(2021年4月22日)	12,804	0	15.5	138.91	18.0	97.6	—	713
6期(2022年4月22日)	14,446	0	12.8	158.47	14.1	97.2	—	745

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース) は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス (USドルベース) をもとに、営業日当日の米ドル為替レート (対顧客電信売買相場仲値) で当社が円換算しています。なお、設定時を100として再指数化しています。

*「Bloomberg®」およびブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース) は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limitedをはじめとする関連会社 (以下、総称して「ブルームバーグ」) のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは野村アセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

※名称変更しております (旧名称はブルームバーグ・パークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス)。

(出所) ブルームバーグ

○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 ブルームバーグ 米国ハイイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落	騰 落 率	騰 落	騰 落 率		
(期首) 2021年4月22日	円	%		%	%	%
	12,804	—	138.91	—	97.6	—
4月末	12,948	1.1	140.48	1.1	97.5	—
5月末	13,072	2.1	141.90	2.2	97.7	—
6月末	13,295	3.8	144.54	4.1	97.7	—
7月末	13,195	3.1	143.63	3.4	97.3	—
8月末	13,292	3.8	144.86	4.3	97.3	—
9月末	13,527	5.6	147.60	6.3	97.6	—
10月末	13,680	6.8	149.40	7.6	97.5	—
11月末	13,536	5.7	148.04	6.6	97.5	—
12月末	13,946	8.9	152.72	9.9	98.1	—
2022年1月末	13,552	5.8	148.68	7.0	97.9	—
2月末	13,426	4.9	147.35	6.1	98.1	—
3月末	14,088	10.0	154.54	11.3	98.0	—
(期末) 2022年4月22日	14,446	12.8	158.47	14.1	97.2	—

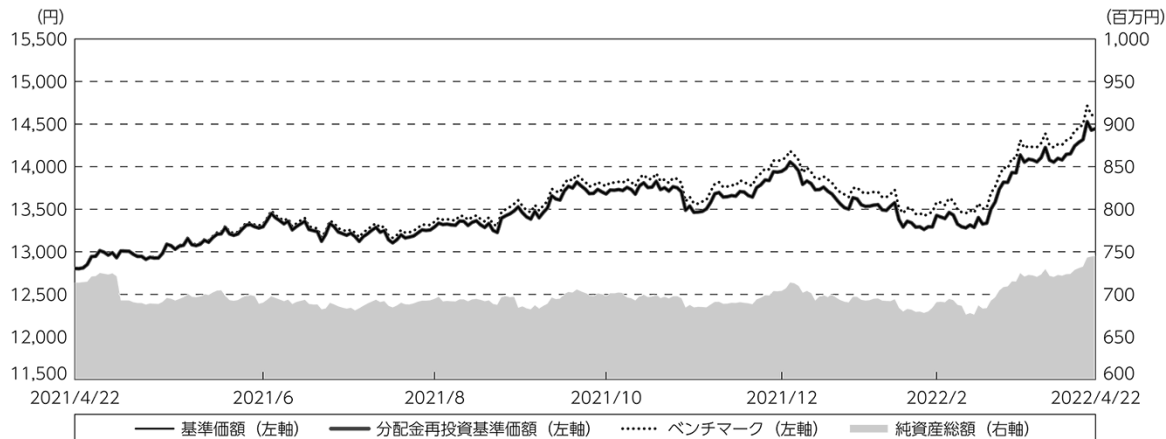
*騰落率は期首比です。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：12,804円

期 末：14,446円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 12.8% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2021年4月22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、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス(ヘッジなし・円換算ベース)です。ベンチマークは、作成期首(2021年4月22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

米国ハイ・イールド債券の利回りは上昇(価格は下落)しましたが、米ドルが対円で上昇(円安)したことなどがプラスに寄与したため、基準価額は上昇しました。

○投資環境

米国では追加経済対策に伴う国債増発懸念やインフレ懸念などに伴うFRB（米連邦準備制度理事会）による早期の利上げ開始観測などを背景に、米国債の利回りは上昇（価格は下落）しました。

利上げによる景気後退懸念などから投資家のリスク回避姿勢が強まったことを背景に、米国ハイ・イールド債券の対米国債スプレッド（利回り格差）は拡大し、米国ハイ・イールド債券の利回りは上昇（価格は下落）しました。

米ドルは対円で上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券]

ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるために、米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドへ投資しました。当運用期間を通じてマザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

[米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド]

ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、業種構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮し、指数を構成する発行体の米国ハイ・イールド社債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（業種構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+12.8%となり、ベンチマークの+14.1%を1.3ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

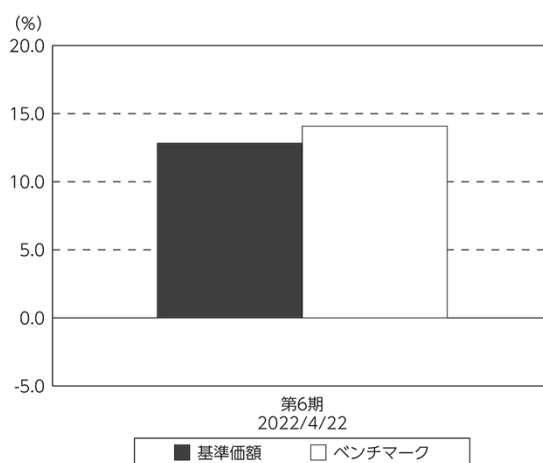
(マイナス要因)

コスト負担（当ファンドの信託報酬、債券の売買コストや保管費用など）

(その他の要因)

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること

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、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）です。

◎分配金

収益分配金は、利子・配当等収益等を中心として基準価額水準等を勘案して決定しました。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6期
	2021年4月23日～ 2022年4月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,618

(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。

◎今後の運用方針

[野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券]

引き続き、米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドの組入比率を高位に保つことで、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

[米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド]

引き続き、米国ハイ・イールド債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年4月23日～2022年4月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 118	% 0.880	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(59)	(0.440)	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)	(52)	(0.385)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(7)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	2	0.014	(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)	(2)	(0.012)	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)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	120	0.894	
期中の平均基準価額は、13,463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。

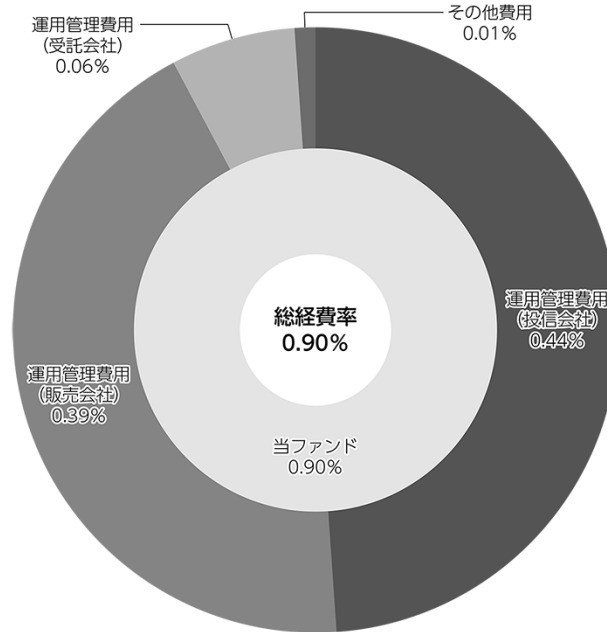
* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.90%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2021年4月23日～2022年4月22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
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	千口 53,563	千円 76,100	千口 97,799	千円 135,808

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年4月23日～2022年4月22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。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2021年4月23日～2022年4月22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 300	百万円 -	百万円 -	百万円 300	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2022年4月22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
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	千口 534,905	千口 490,668	千円 745,228

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2022年4月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド	745,228	99.4
コール・ローン等、その他	4,232	0.6
投資信託財産総額	749,460	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（10,257,944千円）の投資信託財産総額（10,305,497千円）に対する比率は99.5%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝128.65円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年4月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	749,460,639
コール・ローン等	4,214,759
米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンド(評価額)	745,228,007
未収入金	17,873
(B) 負債	4,158,230
未払解約金	1,084,432
未払信託報酬	3,066,194
未払利息	1
その他未払費用	7,603
(C) 純資産総額(A-B)	745,302,409
元本	515,918,526
次期繰越損益金	229,383,883
(D) 受益権総口数	515,918,526口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,446円

(注) 期首元本額は557,522,915円、期中追加設定元本額は78,952,870円、期中一部解約元本額は120,557,259円、1口当たり純資産額は14,446円です。

○損益の状況 (2021年4月23日～2022年4月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 260
支払利息	△ 260
(B) 有価証券売買損益	85,058,782
売買益	91,740,774
売買損	△ 6,681,992
(C) 信託報酬等	△ 6,149,013
(D) 当期損益金(A+B+C)	78,909,509
(E) 前期繰越損益金	71,677,149
(F) 追加信託差損益金	78,797,225
(配当等相当額)	(87,275,076)
(売買損益相当額)	(△ 8,477,851)
(G) 計(D+E+F)	229,383,883
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	229,383,883
追加信託差損益金	78,797,225
(配当等相当額)	(87,707,622)
(売買損益相当額)	(△ 8,910,397)
分配準備積立金	150,586,658

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

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

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

(注) 分配金の計算過程 (2021年4月23日～2022年4月22日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年4月23日～ 2022年4月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	34,219,126円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	22,326,245円
c. 信託約款に定める収益調整金	87,707,622円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	94,041,287円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	238,294,280円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,618円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

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

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

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

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

○お知らせ

投資信託約款に記載されているインデックスの名称を「ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス」から「ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス」に変更する所要の約款変更を行ないました。

<変更適用日：2021年8月24日>

米国ハイ・イールド債券インデックス マザーファンド

運用報告書

第6期（決算日2022年4月22日）

作成対象期間（2021年4月23日～2022年4月22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	米ドル建てのハイ・イールド社債を主要投資対象とし、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行ないます。なお、米国国債に投資する場合があります。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	米ドル建てのハイ・イールド社債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。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク ブルームバーグ 米国ハイイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース)		債 組 入 比 率	券 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%			百万円
2期(2018年4月23日)	11,342	0.9	115.04	1.8	98.0	—	1,963
3期(2019年4月22日)	12,527	10.4	127.39	10.7	97.2	—	2,191
4期(2020年4月22日)	11,447	△ 8.6	117.67	△ 7.6	93.2	—	3,345
5期(2021年4月22日)	13,344	16.6	138.91	18.0	97.6	—	4,534
6期(2022年4月22日)	15,188	13.8	158.47	14.1	97.2	—	10,268

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース) は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス (USドルベース) をもとに、営業日当日の米ドル為替レート (対顧客電信売買相場仲値) で当社が円換算しています。なお、設定時を100として再指数化しています。

*「Bloomberg®」およびブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース) は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limitedをはじめとする関連会社 (以下、総称して「ブルームバーグ」) のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは野村アセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、米国ハイ・イールド債券インデックスマザーファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

*名称変更しております (旧名称はブルームバーグ・パークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス)。

(出所) ブルームバーグ

○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 ブルームバーグ 米国ハイイールド社債高流動性インデックス (ヘッジなし・円換算ベース)		債 組 入 比 率	券 先 物 比 率
	騰 落	率	騰 落	率		
(期首) 2021年4月22日	円 13,344	% —	138.91	% —	97.6	% —
4月末	13,497	1.1	140.48	1.1	97.5	—
5月末	13,636	2.2	141.90	2.2	97.7	—
6月末	13,879	4.0	144.54	4.1	97.7	—
7月末	13,784	3.3	143.63	3.4	97.4	—
8月末	13,896	4.1	144.86	4.3	97.3	—
9月末	14,152	6.1	147.60	6.3	97.6	—
10月末	14,322	7.3	149.40	7.6	97.5	—
11月末	14,182	6.3	148.04	6.6	97.5	—
12月末	14,622	9.6	152.72	9.9	98.1	—
2022年1月末	14,220	6.6	148.68	7.0	98.0	—
2月末	14,097	5.6	147.35	6.1	98.1	—
3月末	14,804	10.9	154.54	11.3	98.0	—
(期末) 2022年4月22日	15,188	13.8	158.47	14.1	97.2	—

*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、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・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

米国ハイ・イールド債券の利回りは上昇（価格は下落）しましたが、米ドルが対円で上昇（円安）したことなどがプラスに寄与したため、基準価額は上昇しました。

○投資環境

米国では追加経済対策に伴う国債増発懸念やインフレ懸念などに伴うFRB（米連邦準備制度理事会）による早期の利上げ開始観測などを背景に、米国債の利回りは上昇（価格は下落）しました。

利上げによる景気後退懸念などから投資家のリスク回避姿勢が強まったことを背景に、米国ハイ・イールド債券の対米国債スプレッド（利回り格差）は拡大し、米国ハイ・イールド債券の利回りは上昇（価格は下落）しました。

米ドルは対円で上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉えるため、業種構成、満期構成、デュレーション（金利感応度）、流動性などを考慮し、指数を構成する発行体の米国ハイ・イールド社債に分散投資しました。毎月末における指数構成銘柄の変更に対応し、ポートフォリオの特性値（業種構成や平均デュレーションなど）を指数に合わせるようにリバランス（投資比率の再調整）を行ないました。債券組入比率は当運用期間を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行なっておりません。

○当ファンドのベンチマークとの差異

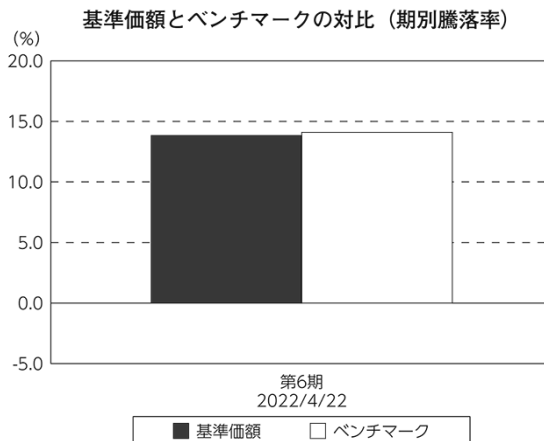
今期の基準価額の騰落率は+13.8%となり、ベンチマークであるブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の+14.1%を0.3ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

コスト負担（債券の売買コストや保管費用など）

（その他の要因）

ベンチマークとファンドで評価に用いる債券時価が異なること



（注）ベンチマークは、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）です。

○今後の運用方針

引き続き、米国ハイ・イールド債券の組入比率を高位に保つとともに、ポートフォリオの特性値を指数に近似させることで、ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス（ヘッジなし・円換算ベース）の中長期的な動きを概ね捉える運用を行なってまいります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2021年4月23日～2022年4月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 2	% 0.012	(a)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 ）	(2)	(0.012)	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	2	0.012	
期中の平均基準価額は、14,090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

(2021年4月23日～2022年4月22日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 83,742	千米ドル 33,270 (5,558)

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2021年4月23日～2022年4月22日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2022年4月22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	82,490	77,584	9,981,192	97.2	97.2	68.3	28.1	0.9
合 計	82,490	77,584	9,981,192	97.2	97.2	68.3	28.1	0.9

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

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスおよびフィッチ・レーティングスによる格付けを採用しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債類)	1011778 BC / NEW RED FIN	3.875	250	231	29,794	2028/1/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	100	93	12,013	2028/1/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	4.0	220	190	24,501	2030/10/15
		ABC SUPPLY CO INC	4.0	50	46	6,045	2028/1/15
		ACCO BRANDS CORP	4.25	50	44	5,667	2029/3/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	7.0	40	39	5,048	2025/11/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	6.0	50	44	5,784	2029/8/1
		ADAPTHEALTH LLC	4.625	70	61	7,852	2029/8/1
		ADT SEC CORP	4.125	100	88	11,349	2029/8/1
		ADTALEM GLOBAL EDUCATION	5.5	53	49	6,414	2028/3/1
		AETHON UN/AETHIN UN FIN	8.25	60	62	8,044	2026/2/15
		AFFINITY GAMING	6.875	100	94	12,205	2027/12/15
		AIR CANADA	3.875	110	103	13,251	2026/8/15
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	7.5	100	105	13,561	2026/3/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	240	227	29,274	2027/1/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	150	130	16,766	2029/3/15
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	6.125	200	205	26,420	2028/5/15
		ALGONQUIN PWR & UTILITY	4.75	50	46	5,925	2082/1/18
		ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	10.5	40	36	4,744	2028/2/15
		ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	4.25	50	46	6,002	2027/10/15
		ALLIANT HOLD/CO-ISSUER	6.75	120	115	14,860	2027/10/15
		ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	200	180	23,256	2028/6/1
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	70	69	8,989	2026/7/15
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	9.75	250	249	32,134	2027/7/15
		ALLISON TRANSMISSION INC	3.75	100	86	11,179	2031/1/30
		ALTICE FINANCING SA	5.75	200	174	22,487	2029/8/15
		ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	400	415	53,438	2027/5/15
		ALTICE FRANCE SA	8.125	200	205	26,443	2027/2/1
		ALTICE FRANCE SA	5.5	200	180	23,193	2028/1/15
		ALTICE FRANCE SA	5.125	200	174	22,481	2029/7/15
		AMBIENCE MERGER	7.125	30	23	3,035	2029/7/15
		AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	7.5	100	94	12,095	2029/2/15
		AMC NETWORKS INC	4.25	100	90	11,593	2029/2/15
		AMERICAN AIRLINES GROUP	3.75	60	55	7,149	2025/3/1
		AMERICAN AIRLINES INC	11.75	180	210	27,083	2025/7/15
		AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	260	259	33,328	2026/4/20
		AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	270	264	34,086	2029/4/20
		AMERICAN AXLE & MFG INC	5.0	40	35	4,520	2029/10/1
		AMERICAN FIN TR/FINAN OP	4.5	50	43	5,565	2028/9/30
		AMKOR TECHNOLOGY INC	6.625	50	51	6,571	2027/9/15
		AMWINS GROUP INC	4.875	140	130	16,732	2029/6/30
		ANGI HOMESERVICES INC	3.875	40	32	4,226	2028/8/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	7.875	100	105	13,567	2026/5/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	170	168	21,728	2028/1/15
		ANTERO RESOURCES CORP	7.625	84	89	11,521	2029/2/1

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ANTERO RESOURCES CORP	5.375	100	99	12,796	2030/3/1
		APACHE CORP	4.25	100	96	12,359	2030/1/15
		APOLLO CMMRL REAL EST FI	4.625	70	61	7,869	2029/6/15
		APX GROUP INC	6.75	100	100	12,880	2027/2/15
		APX GROUP INC	5.75	60	49	6,387	2029/7/15
		ARAMARK SERVICES INC	5.0	120	113	14,603	2028/2/1
		ARCHES BUYER INC	4.25	100	90	11,595	2028/6/1
		ARCHES BUYER INC	6.125	50	44	5,751	2028/12/1
		ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.875	50	50	6,476	2027/4/1
		ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	6.25	50	49	6,312	2028/4/1
		ARCONIC CORP	6.0	100	101	13,057	2025/5/15
		ARCONIC ROLLED PRODUCTS	6.125	100	97	12,535	2028/2/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	200	199	25,633	2025/4/30
		ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	200	174	22,458	2027/8/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	100	89	11,527	2032/2/15
		ASGN INCORPORATED	4.625	80	75	9,674	2028/5/15
		ASP AMC MERGER SUB	8.0	30	25	3,257	2025/5/15
		ASSUREDPARTNERS INC	7.0	30	29	3,843	2025/8/15
		ASSUREDPARTNERS INC	5.625	60	54	6,949	2029/1/15
		AVANTOR FUNDING INC	4.625	120	116	14,935	2028/7/15
		AVANTOR FUNDING INC	3.875	100	90	11,679	2029/11/1
		AVAYA INC	6.125	70	66	8,545	2028/9/15
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	4.75	100	95	12,237	2028/4/1
		B&G FOODS INC	5.25	100	92	11,915	2027/9/15
		BAFFINLAND IRON CORP/LP	8.75	20	20	2,643	2026/7/15
		BALL CORP	4.875	120	121	15,669	2026/3/15
		BALL CORP	2.875	100	85	11,063	2030/8/15
		BALL CORP	3.125	50	42	5,491	2031/9/15
		BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	170	162	20,886	2027/1/31
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	120	118	15,250	2027/2/1
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	150	143	18,505	2027/8/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	100	83	10,751	2028/1/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	4.875	100	91	11,723	2028/6/1
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	100	76	9,828	2029/2/15
		BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	300	239	30,813	2029/5/30
		BAUSCH HEALTH COS INC	5.25	100	72	9,353	2031/2/15
		BCPE EMPIRE HOLDINGS INC	7.625	70	67	8,656	2027/5/1
		BELLRING BRANDS INC	7.0	100	99	12,830	2030/3/15
		BERRY GLOBAL ESCROW CORP	5.625	50	50	6,473	2027/7/15
		BIG RIVER STEEL/BRS FIN	6.625	100	103	13,330	2029/1/31
		BLACK KNIGHT INFOSERV LL	3.625	90	84	10,916	2028/9/1
		BLOCK INC	3.5	50	42	5,507	2031/6/1
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	100	104	13,427	2025/12/15
		BOMBARDIER INC	7.5	24	24	3,141	2024/12/1
		BOMBARDIER INC	7.125	50	47	6,174	2026/6/15
		BOMBARDIER INC	7.875	220	213	27,494	2027/4/15
		BOMBARDIER INC	6.0	100	90	11,691	2028/2/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横形)					
	BOOZ ALLEN HAMILTON INC	4.0	100	94	12,157	2029/7/1
	BOYD GAMING CORP	4.75	100	95	12,348	2027/12/1
	BOYD GAMING CORP	4.75	70	64	8,251	2031/6/15
	BOYNE USA INC	4.75	50	47	6,070	2029/5/15
	BRAND ENERGY & INFRASTRU	8.5	80	72	9,315	2025/7/15
	BRINK' S CO/THE	4.625	20	19	2,472	2027/10/15
	BRITISH TELECOMMUNICATIO	4.25	200	188	24,305	2081/11/23
	BROADSTREET PARTNERS INC	5.875	70	61	7,940	2029/4/15
	BROOKFIELD PPTY REIT INC	4.5	100	92	11,962	2027/4/1
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	100	86	11,155	2030/2/15
	BUCKEYE PARTNERS LP	4.125	100	97	12,556	2025/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5.0	180	169	21,828	2030/3/1
	BWAY HOLDING CO	7.25	70	67	8,700	2025/4/15
	CABLE ONE INC	4.0	50	44	5,684	2030/11/15
	CAESARS ENTERTAIN INC	4.625	120	106	13,693	2029/10/15
	CAESARS RESORT / FINCO	5.75	150	153	19,755	2025/7/1
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	7.125	100	102	13,178	2026/2/1
	CALLON PETROLEUM	8.0	50	52	6,693	2028/8/1
	CALPINE CORP	4.5	100	94	12,121	2028/2/15
	CALPINE CORP	4.625	100	89	11,546	2029/2/1
	CALPINE CORP	5.0	140	121	15,666	2031/2/1
	CALPINE CORP	3.75	100	85	10,983	2031/3/1
	CALUMET SPECIALTY PROD	11.0	50	50	6,532	2025/4/15
	CAMELOT FINANCE SA	4.5	100	95	12,309	2026/11/1
	CARGO AIRCRAFT MANAGEMEN	4.75	60	56	7,314	2028/2/1
	CARNIVAL CORP	10.5	150	165	21,333	2026/2/1
	CARNIVAL CORP	7.625	40	40	5,166	2026/3/1
	CARNIVAL CORP	5.75	250	235	30,293	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	4.0	220	202	26,079	2028/8/1
	CARNIVAL CORP	6.0	200	188	24,189	2029/5/1
	CARVANA CO	5.625	50	44	5,781	2025/10/1
	CARVANA CO	5.5	120	99	12,843	2027/4/15
	CARVANA CO	5.875	40	32	4,228	2028/10/1
	CATALENT PHARMA SOLUTION	5.0	50	49	6,364	2027/7/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	3.5	100	88	11,369	2030/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	20	19	2,508	2028/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	300	294	37,859	2029/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	500	461	59,308	2030/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	250	219	28,228	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	100	89	11,535	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	200	175	22,580	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	100	85	10,982	2033/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	200	165	21,241	2034/1/15
	CD&R SMOKEY BUYER INC	6.75	100	102	13,186	2025/7/15
	CDK GLOBAL INC	5.25	50	50	6,484	2029/5/15
	CEC ENTERTAINMENT CO LLC	6.75	80	76	9,887	2026/5/1
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	150	151	19,515	2025/5/1

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.375	30	29	3,772	2027/4/15
	CENTENE CORP	4.25	200	194	25,026	2027/12/15
	CENTENE CORP	2.45	250	219	28,229	2028/7/15
	CENTENE CORP	4.625	150	146	18,856	2029/12/15
	CENTENE CORP	3.375	100	89	11,546	2030/2/15
	CENTENE CORP	3.0	150	131	16,889	2030/10/15
	CENTENE CORP	2.5	200	167	21,583	2031/3/1
	CENTENE CORP	2.625	200	167	21,554	2031/8/1
	CENTRAL GARDEN & PET CO	4.125	50	44	5,701	2030/10/15
	CENTURY COMMUNITIES	3.875	50	42	5,500	2029/8/15
	CENTURYLINK INC	5.125	100	92	11,930	2026/12/15
	CENTURYLINK INC	4.0	100	90	11,642	2027/2/15
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.0	100	91	11,722	2031/3/15
	CHEMOURS CO	5.75	120	114	14,724	2028/11/15
	CHEMOURS CO	4.625	50	44	5,669	2029/11/15
	CHENIERE ENERGY INC	4.625	200	195	25,183	2028/10/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	330	317	40,809	2029/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	3.25	50	43	5,554	2032/1/31
	CHESAPEAKE ESCROW ISSUER	5.875	20	20	2,576	2029/2/1
	CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.5	12	11	1,470	2025/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	150	148	19,111	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	100	88	11,353	2028/4/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	200	196	25,225	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	200	190	24,500	2029/4/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	50	44	5,780	2030/4/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.25	100	92	11,929	2030/5/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	100	90	11,627	2031/2/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	80	79	10,241	2027/4/1
	CHURCHILL DOWNS INC	4.75	30	28	3,669	2028/1/15
	CINEMARK USA INC	5.25	50	45	5,800	2028/7/15
	CLARIV SCI HLD CORP	3.875	50	45	5,836	2028/7/1
	CLARIV SCI HLD CORP	4.875	90	81	10,443	2029/7/1
	CLEAN HARBORS INC	4.875	50	49	6,408	2027/7/15
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.75	110	106	13,638	2028/4/15
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.5	50	48	6,198	2029/6/1
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	120	115	14,815	2027/8/15
	CLEARWAY ENERGY OP LLC	4.75	160	155	19,992	2028/3/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	5.875	50	50	6,538	2027/6/1
	CNX RESOURCES CORP	7.25	50	52	6,693	2027/3/14
	CNX RESOURCES CORP	6.0	50	49	6,334	2029/1/15
	COGENT COMMUNICATIONS GR	3.5	70	66	8,523	2026/5/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	30	25	3,259	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	100	79	10,212	2031/10/1
	COLGATE ENERGY P	5.875	40	40	5,165	2029/7/1
	COLT MERGER SUB INC	6.25	280	287	36,975	2025/7/1
	COLT MERGER SUB INC	8.125	130	138	17,791	2027/7/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	100	96	12,451	2026/3/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横券)	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	120	106	13,685	2027/3/1
		COMMSCOPE INC	7.125	50	41	5,379	2028/7/1
		COMMSCOPE INC	4.75	50	43	5,541	2029/9/1
		COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	40	37	4,794	2029/4/15
		COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	150	147	18,923	2030/1/15
		CONDOR MERGER SUB INC	7.375	150	139	17,925	2030/2/15
		CONDUENT BUS SERVICES	6.0	40	37	4,793	2029/11/1
		CONNECT FINCO SARL/CONN	6.75	200	198	25,504	2026/10/1
		CONSENSUS CLOUD SOLUTION	6.5	50	48	6,193	2028/10/15
		CORECIVIC INC	8.25	80	83	10,687	2026/4/15
		CORELOGIC INC	4.5	60	55	7,097	2028/5/1
		CORNERSTONE BUILDING	6.125	70	60	7,733	2029/1/15
		COTY INC	6.5	30	29	3,809	2026/4/15
		COTY/HFC PRESTIGE/INT US	4.75	100	91	11,750	2029/1/15
		COVERT MERGECO INC	4.875	70	64	8,358	2029/12/1
		CP ATLAS BUYER INC	7.0	30	24	3,132	2028/12/1
		CRESCENT ENERGY FINANCE	7.25	50	49	6,408	2026/5/1
		CRESTWOOD MID PARTNER LP	6.0	100	99	12,750	2029/2/1
		CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	3.0	50	45	5,811	2029/2/15
		CROWN AMER/CAP CORP VI	4.75	50	50	6,444	2026/2/1
		CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	140	140	18,138	2025/10/15
		CSC HOLDINGS LLC	6.5	200	196	25,316	2029/2/1
		CSC HOLDINGS LLC	5.75	200	171	22,063	2030/1/15
		CSC HOLDINGS LLC	4.125	200	169	21,770	2030/12/1
		CSC HOLDINGS LLC	4.5	200	169	21,777	2031/11/15
		CSVC ACQUISITION CORP	7.75	20	15	2,019	2025/6/15
		CURO GROUP HOLDINGS CORP	7.5	100	86	11,092	2028/8/1
		CVR ENERGY INC	5.25	50	48	6,296	2025/2/15
		CVR PARTNERS/CVR NITROGE	6.125	50	50	6,457	2028/6/15
		CWT TRAVEL GROUP INC	8.5	50	50	6,432	2026/11/19
		DAVITA INC	4.625	200	180	23,173	2030/6/1
		DAVITA INC	3.75	180	151	19,452	2031/2/15
		DCP MIDSTREAM OPERATING	5.375	80	81	10,474	2025/7/15
		DCP MIDSTREAM OPERATING	5.625	100	103	13,335	2027/7/15
		DEALER TIRE LLC/DT ISSR	8.0	30	29	3,847	2028/2/1
		DELTA AIR LINES INC	7.375	56	60	7,810	2026/1/15
		DELTA AIR LINES INC	4.375	100	96	12,356	2028/4/19
		DELUXE CORP	8.0	40	39	5,042	2029/6/1
		DEUTSCHE BANK NY	4.875	200	184	23,782	2032/12/1
		DIAMOND BC BV	4.625	50	44	5,738	2029/10/1
		DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	250	94	12,198	2026/8/15
		DIRECTV HOLDINGS/FING	5.875	350	340	43,754	2027/8/15
		DISH DBS CORP	5.25	200	187	24,073	2026/12/1
		DISH DBS CORP	7.375	100	91	11,718	2028/7/1
		DISH DBS CORP	5.75	200	184	23,740	2028/12/1
		DISH DBS CORP	5.125	120	97	12,495	2029/6/1
		DIVERSIFIED HEALTHCARE T	4.375	50	39	5,121	2031/3/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	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)					
	DOLYA HOLDCO 18 DAC	5.0	200	185	23,820	2028/7/15
	DORNOCH DEBT MERGER SUB	6.625	50	41	5,306	2029/10/15
	DT MIDSTREAM INC	4.125	80	73	9,507	2029/6/15
	DT MIDSTREAM INC	4.375	80	72	9,365	2031/6/15
	DYCOM INDUSTRIES INC	4.5	70	64	8,335	2029/4/15
	EDGEWELL PERSONAL CARE	4.125	100	90	11,578	2029/4/1
	EG GLOBAL FINANCE PLC	8.5	200	201	25,948	2025/10/30
	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	6.4	80	83	10,793	2028/8/28
	ELASTIC NV	4.125	70	63	8,176	2029/7/15
	ELEMENT SOLUTIONS INC	3.875	100	89	11,563	2028/9/1
	EMBECTA CORP	5.0	40	36	4,689	2030/2/15
	ENCINO ACQUISITION PARTN	8.5	60	61	7,862	2028/5/1
	ENCOMPASS HEALTH CORP	4.75	100	92	11,861	2030/2/1
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	100	100	12,962	2028/1/30
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	9.5	120	98	12,649	2027/7/31
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	6.0	80	40	5,236	2028/6/30
	ENDO LUX FIN CO I SARL	6.125	50	44	5,787	2029/4/1
	ENDURANCE ACQ MERGER	6.0	40	33	4,318	2029/2/15
	ENERGIZER HOLDINGS INC	4.375	100	85	10,975	2029/3/31
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	40	40	5,165	2028/1/15
	ENSTAR FINANCE LLC	5.5	50	47	6,107	2042/1/15
	ENTERCOM MEDIA CORP	6.75	50	44	5,765	2029/3/31
	ENVIVA PARTNERS LP/FIN C	6.5	60	60	7,844	2026/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.0	150	151	19,443	2025/7/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	100	90	11,638	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	150	137	17,705	2031/1/15
	EVERARC ESCROW SARL	5.0	50	44	5,691	2029/10/30
	EXELA INTERMED/EXELA FIN	11.5	80	32	4,219	2026/7/15
	FAIR ISAAC CORP	4.0	100	92	11,882	2028/6/15
	FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	5.875	100	88	11,381	2029/4/1
	FERTITTA ENTERTAINMENT	4.625	100	92	11,891	2029/1/15
	FERTITTA ENTERTAINMENT	6.75	130	117	15,113	2030/1/15
	FIRSTCASH INC	5.625	100	94	12,169	2030/1/1
	FIRSTENERGY CORP	4.4	250	246	31,649	2027/7/15
	FIVE POINT OP CO LP/FIVE	7.875	60	59	7,716	2025/11/15
	FLUOR CORP	4.25	50	48	6,248	2028/9/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	5.125	30	30	3,930	2024/5/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	50	48	6,220	2027/9/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	130	116	15,004	2031/4/1
	FORD MOTOR COMPANY	9.0	150	169	21,758	2025/4/22
	FORD MOTOR COMPANY	3.25	450	370	47,719	2032/2/12
	FORD MOTOR CREDI	3.625	200	169	21,856	2031/6/17
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.37	200	196	25,336	2023/11/17
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.063	400	393	50,626	2024/11/1
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.7	200	179	23,149	2026/8/10
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.125	200	188	24,224	2027/8/17
	FORTRESS TRANS & INFRAST	6.5	150	145	18,670	2025/10/1

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	FORTRESS TRANS & INFRAST	5.5	50	44	5,684	2028/5/1
	FOXTROT ESCROW ISSUER	12.25	50	54	6,955	2026/11/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	8.25	16	15	2,015	2025/4/15
	FREEDOM MORTGAGE CORP	7.625	120	111	14,283	2026/5/1
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	100	90	11,636	2027/3/1
	FRONT RANGE BIDCO INC	6.125	90	79	10,238	2028/3/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	100	97	12,593	2027/10/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.0	160	150	19,327	2028/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.75	80	73	9,510	2029/5/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	40	35	4,608	2029/11/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	6.0	100	89	11,562	2030/1/15
	FRST STU BID/FRST TRANS	4.0	50	45	5,810	2029/7/31
	GAP INC/THE	3.625	50	44	5,668	2029/10/1
	GAP INC/THE	3.875	70	60	7,792	2031/10/1
	GARDA WORLD SECURITY	6.0	30	25	3,274	2029/6/1
	GARTNER INC	4.5	100	96	12,464	2028/7/1
	GARTNER INC	3.75	100	90	11,676	2030/10/1
	GATES GLOBAL LLC	6.25	30	29	3,835	2026/1/15
	GCI LLC	4.75	100	94	12,214	2028/10/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6.5	50	48	6,269	2025/10/1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	120	121	15,613	2027/1/15
	GENWORTH MORTGAGE HLDING	6.5	80	80	10,391	2025/8/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	5.125	120	119	15,375	2026/12/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.75	150	139	17,950	2029/6/15
	GLATFELTER	4.75	30	24	3,188	2029/11/15
	GLOBAL MEDICAL RESPONSE	6.5	100	97	12,528	2025/10/1
	GLOBAL NET LEASE/GLOBAL	3.75	50	44	5,745	2027/12/15
	GO DADDY OPCO/FINCO	5.25	50	49	6,387	2027/12/1
	GO DADDY OPCO/FINCO	3.5	60	53	6,879	2029/3/1
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	100	90	11,661	2029/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	50	44	5,766	2031/4/30
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	50	44	5,751	2031/7/15
	GPC MERGER SUB INC	7.125	30	27	3,499	2028/8/15
	GRAFTECH FINANCE INC	4.625	70	64	8,291	2028/12/15
	GRAND CANYON UNIVERSITY	4.125	50	49	6,312	2024/10/1
	GRAY ESCROW II INC	5.375	100	89	11,468	2031/11/15
	GREYSTAR REAL ESTATE PAR	5.75	20	20	2,583	2025/12/1
	GRIFFON CORPORATION	5.75	100	90	11,670	2028/3/1
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	4.0	50	45	5,814	2028/8/15
	GRUBHUB HOLDINGS INC	5.5	50	43	5,612	2027/7/1
	GUITAR CENTER ESCROW ISS	8.5	100	100	12,944	2026/1/15
	GULFPORT ENERGY OP CORP	8.0	50	51	6,651	2026/5/17
	GW B-CR SECURITY CORP	9.5	60	59	7,700	2027/11/1
	H&E EQUIPMENT SERVICES	3.875	120	106	13,689	2028/12/15
	HARSCO CORP	5.75	50	46	5,942	2027/7/31
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	100	101	13,075	2028/9/1
	HAT HOLDINGS I LLC/HAT	3.375	50	46	5,975	2026/6/15

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	100	99	12,739	2026/1/20
	HCA INC	5.375	100	103	13,261	2026/9/1
	HCA INC	5.625	70	73	9,511	2028/9/1
	HCA INC	5.875	100	105	13,617	2029/2/1
	HCA INC	3.5	200	183	23,544	2030/9/1
	HEALTH EQUITY INC	4.5	50	46	5,958	2029/10/1
	HERC HOLDINGS INC	5.5	130	130	16,803	2027/7/15
	HERTZ CORP/THE	4.625	50	46	5,996	2026/12/1
	HERTZ CORP/THE	5.0	100	90	11,587	2029/12/1
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.125	100	97	12,606	2028/6/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	50	50	6,523	2028/11/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	100	99	12,796	2029/2/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	30	30	3,936	2028/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.75	100	92	11,838	2029/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.875	150	146	18,860	2030/1/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	100	88	11,321	2032/2/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	150	138	17,875	2029/6/1
	HLF FIN SARL LLC/HERBALI	4.875	60	50	6,436	2029/6/1
	HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	5.0	50	47	6,145	2028/2/1
	HOLOGIC INC	3.25	100	89	11,562	2029/2/15
	HOME POINT CAPITAL INC	5.0	40	31	4,091	2026/2/1
	HOSPITALITY PROP TRUST	4.35	100	94	12,149	2024/10/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.125	50	46	5,925	2029/2/1
	HOWARD HUGHES CORP	4.375	100	90	11,625	2031/2/1
	HOWMET AEROSPACE INC	6.875	4	4	547	2025/5/1
	HOWMET AEROSPACE INC	3.0	100	88	11,337	2029/1/15
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.0	130	129	16,657	2026/5/1
	HUB INTERNATIONAL LTD	5.625	50	46	5,983	2029/12/1
	HUBBAY MINERALS INC	4.5	100	94	12,174	2026/4/1
	HUNT COS INC	5.25	50	46	6,022	2029/4/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	6.375	30	30	3,881	2025/12/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	5.25	140	133	17,145	2027/5/15
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	4.375	100	88	11,349	2029/2/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	50	51	6,567	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	8.375	120	122	15,770	2027/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	100	96	12,372	2027/8/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	4.75	40	36	4,748	2028/1/15
	II-VI INC	5.0	100	96	12,380	2029/12/15
	ILIAD HOLDING SAS	6.5	200	195	25,133	2026/10/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	100	95	12,226	2029/5/15
	INGEVITY CORP	3.875	70	62	8,070	2028/11/1
	INTELLIGENT PACKAGING	6.0	50	48	6,184	2028/9/15
	INTELSAT JACKSON HLDG	6.5	200	192	24,757	2030/3/15
	INTERNATIONAL GAME TECH	6.25	200	206	26,522	2027/1/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	100	96	12,470	2028/3/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	200	191	24,668	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.625	180	167	21,551	2032/7/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
%	千米ドル	千米ドル	千円				
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	IRON MOUNTAIN INFO MGMT	5.0	100	89	11,466	2032/7/15
		ISTAR INC	4.75	50	49	6,330	2024/10/1
		ITT HOLDINGS LLC	6.5	50	45	5,887	2029/8/1
		J2 GLOBAL	4.625	37	33	4,337	2030/10/15
		JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	70	70	9,011	2029/2/15
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.875	200	177	22,799	2028/1/15
		JANE STREET GRP/JSG FIN	4.5	50	46	5,974	2029/11/15
		JB POINDEXTER & CO INC	7.125	100	101	12,998	2026/4/15
		KAISER ALUMINUM CORP	4.625	50	46	5,957	2028/3/1
		KAR AUCTION SERVICES INC	5.125	30	30	3,890	2025/6/1
		KENNEDY-WILSON INC	4.75	150	140	18,114	2029/3/1
		KRONOS ACQ / KIK CUSTOM	7.0	30	24	3,158	2027/12/31
		L BRANDS INC	5.25	50	49	6,307	2028/2/1
		L BRANDS INC	6.625	80	82	10,564	2030/10/1
		LABL ESCROW ISSUER LLC	6.75	100	97	12,568	2026/7/15
		LABL INC	10.5	50	49	6,366	2027/7/15
		LABL INC	5.875	50	46	5,994	2028/11/1
		LADDER CAP FIN LLLP/CORP	4.25	150	139	17,925	2027/2/1
		LAMAR MEDIA CORP	3.75	200	185	23,831	2028/2/15
		LAMB WESTON HLD	4.125	70	64	8,251	2030/1/31
		LAMB WESTON HLD	4.375	60	55	7,110	2032/1/31
		LBM ACQUISITION LLC	6.25	70	60	7,785	2029/1/15
		LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	100	89	11,577	2029/5/1
		LD HOLDINGS GROUP LLC	6.5	100	87	11,207	2025/11/1
		LD HOLDINGS GROUP LLC	6.125	40	32	4,162	2028/4/1
		LEVEL 3 FINANCING INC	4.625	250	230	29,646	2027/9/15
		LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	100	87	11,256	2028/7/1
		LEVI STRAUSS & CO	3.5	50	44	5,746	2031/3/1
		LIBERTY MUTUAL GROUP INC	4.125	50	45	5,909	2051/12/15
		LIFE TIME INC	5.75	70	69	8,903	2026/1/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	100	94	12,148	2027/2/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	5.375	40	36	4,653	2029/1/15
		LIONS GATE CAPITAL HOLD	5.5	80	72	9,349	2029/4/15
		LITHIA MOTORS INC	4.375	80	75	9,736	2031/1/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	6.5	100	103	13,366	2027/5/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.75	50	47	6,076	2027/10/15
		LIVE NATION ENTERTAINMEN	3.75	50	46	5,966	2028/1/15
		LOGAN MERGER SUB INC	5.5	100	90	11,675	2027/9/1
		LPL HOLDINGS INC	4.0	80	73	9,481	2029/3/15
		LSB INDUSTRIES	6.25	50	50	6,458	2028/10/15
		LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	7.75	100	95	12,286	2026/2/15
		LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.5	100	82	10,578	2029/1/15
		LUMEN TECHNOLOGIES INC	5.375	100	85	10,986	2029/6/15
		MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	50	48	6,295	2029/4/1
		MADISON IAQ LLC	4.125	70	62	8,054	2028/6/30
		MADISON IAQ LLC	5.875	80	66	8,500	2029/6/30
		MAGIC MERGERCO INC	5.25	50	43	5,555	2028/5/1

銘柄	銘柄	利率	額面金額	当期末		償還年月日
				評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人横断)	MAGIC MERGERCO INC	7.875	110	88	11,321	2029/5/1
	MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	6.375	60	49	6,381	2029/6/1
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.5	70	64	8,257	2029/6/15
	MASONITE INTERNATIONAL C	5.375	50	48	6,258	2028/2/1
	MATADOR RESOURCES CO	5.875	50	50	6,439	2026/9/15
	MATCH GROUP HLD II LLC	3.625	50	42	5,459	2031/10/1
	MATCH GROUP INC	4.625	100	94	12,190	2028/6/1
	MATTAMY GROUP CORP	5.25	100	95	12,333	2027/12/15
	MATTEL INC	3.375	150	144	18,561	2026/4/1
	MAV ACQUISITION CORP	5.75	50	45	5,874	2028/8/1
	MAV ACQUISITION CORP	8.0	60	54	7,062	2029/8/1
	MEG ENERGY CORP	7.125	100	102	13,211	2027/2/1
	MEG ENERGY CORP	5.875	50	49	6,343	2029/2/1
	MELCO RESORTS FINANCE	5.75	200	167	21,561	2028/7/21
	MERCER INTL INC	5.125	100	93	12,079	2029/2/1
	METHANEX CORP	5.25	70	67	8,714	2029/12/15
	METIS MERGER SUB LLC	6.5	80	73	9,496	2029/5/15
	MGIC INVESTMENT CORP	5.25	50	48	6,277	2028/8/15
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	5.25	200	180	23,272	2025/6/18
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	5.625	50	51	6,565	2024/5/1
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	5.75	150	156	20,091	2027/2/1
	MGM RESORTS INTL	5.75	160	161	20,728	2025/6/15
	MGM RESORTS INTL	5.5	33	32	4,200	2027/4/15
	MICROSTRATEGY INC	6.125	60	56	7,294	2028/6/15
	MIDAS OPCO HOLDINGS LLC	5.625	100	89	11,515	2029/8/15
	MIDWEST GAMING BORROWER	4.875	50	44	5,784	2029/5/1
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	100	94	12,191	2026/8/1
	MINERAL RESOURCES LTD	8.125	50	52	6,726	2027/5/1
	MINERVA MERGER SUB INC	6.5	220	206	26,596	2030/2/15
	MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	70	62	8,039	2030/2/1
	MODIVCARE ESCROW ISSUER	5.0	50	45	5,893	2029/10/1
	MOHEGAN GAMING & ENT	8.0	100	93	12,035	2026/2/1
	MOLINA HEALTHCARE INC	4.375	70	66	8,615	2028/6/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	3.875	100	91	11,818	2030/11/15
	MOOG INC	4.25	50	47	6,159	2027/12/15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	7.5	60	55	7,115	2026/1/15
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	10.5	50	47	6,154	2027/5/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	350	312	40,187	2029/4/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	200	177	22,776	2029/10/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	70	65	8,453	2028/9/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	70	61	7,956	2028/11/1
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	5.0	250	246	31,737	2027/10/15
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	3.5	100	87	11,304	2031/3/15
	MSCI INC	4.0	130	120	15,559	2029/11/15
	MSCI INC	3.625	100	89	11,464	2031/11/1
	MSCI INC	3.25	70	60	7,732	2033/8/15
	MURPHY OIL CORP	5.75	30	30	3,913	2025/8/15

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)					
	MURPHY OIL CORP	5.875	100	100	12,962	2027/12/1
	MURPHY OIL USA INC	4.75	40	38	4,981	2029/9/15
	MURPHY OIL USA INC	3.75	50	44	5,773	2031/2/15
	NABORS INDUSTRIES INC	5.75	50	49	6,314	2025/2/1
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	70	72	9,300	2027/5/15
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	40	39	5,137	2026/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	6.0	100	97	12,534	2027/1/15
	NATIONSTAR MTG HLD INC	5.75	100	89	11,510	2031/11/15
	NAVIENT CORP	6.75	120	120	15,544	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.5	100	90	11,595	2029/3/15
	NCL CORPORATION LTD	3.625	110	103	13,319	2024/12/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	110	102	13,177	2026/3/15
	NCL CORPORATION LTD	5.875	100	98	12,677	2027/2/15
	NCL CORPORATION LTD	7.75	80	79	10,204	2029/2/15
	NCR CORP	5.125	100	94	12,141	2029/4/15
	NCR CORP	6.125	170	166	21,438	2029/9/1
	NESCO HOLDINGS II INC	5.5	100	95	12,336	2029/4/15
	NETFLIX INC	3.625	200	198	25,472	2025/6/15
	NETFLIX INC	5.875	100	106	13,669	2028/11/15
	NETFLIX INC	4.875	300	305	39,270	2030/6/15
	NEW ENTERPRISE STONE & L	5.25	50	46	6,029	2028/7/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.5	100	98	12,719	2026/9/30
	NEWS CORP	3.875	150	137	17,736	2029/5/15
	NEXSTAR BROADCASTING INC	4.75	100	93	11,982	2028/11/1
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	100	98	12,643	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.25	50	50	6,450	2024/7/15
	NEXTERA ENERGY OPERATING	3.875	100	96	12,376	2026/10/15
	NFP CORP	6.875	150	135	17,404	2028/8/15
	NFP CORP	4.875	70	65	8,391	2028/8/15
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	150	143	18,504	2026/2/1
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.625	150	146	18,887	2028/10/1
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.875	120	115	14,913	2030/10/1
	NMG HLD/CO/NEIMAN MARCUS	7.125	100	100	12,910	2026/4/1
	NORDSTROM INC	4.375	40	35	4,625	2030/4/1
	NORTHERN OIL AND GAS INC	8.125	60	61	7,970	2028/3/1
	NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	5.625	50	49	6,349	2026/2/15
	NOVELIS CORP	3.25	200	186	24,027	2026/11/15
	NOVELIS CORP	4.75	100	93	12,030	2030/1/30
	NRG ENERGY INC	5.75	150	150	19,381	2028/1/15
	NRG ENERGY INC	5.25	100	96	12,399	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	3.875	100	85	10,992	2032/2/15
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	100	101	13,003	2025/10/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	50	50	6,434	2026/6/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.625	20	19	2,494	2027/4/28
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	50	49	6,392	2030/10/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	170	185	23,866	2025/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.875	100	103	13,359	2025/9/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.5	200	230	29,631	2027/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.375	200	215	27,692	2028/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.625	200	220	28,346	2030/9/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.125	200	215	27,707	2031/1/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.45	70	77	9,996	2036/9/15
	OLIN CORP	5.0	50	48	6,186	2030/2/1
	ON SEMICONDUCTOR CORP	3.875	50	46	5,973	2028/9/1
	ONEMAIN FINANCE CORP	3.5	100	89	11,529	2027/1/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	3.875	50	42	5,514	2028/9/15
	ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	100	83	10,785	2030/9/15
	OPEN TEXT HOLDINGS INC	4.125	100	90	11,685	2030/2/15
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	3.875	100	90	11,627	2029/12/1
	OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	4.125	50	44	5,734	2031/12/1
	OPTION CARE HEALTH INC	4.375	50	45	5,856	2029/10/31
	ORGANON FINANCE 1 LLC	4.125	200	186	23,993	2028/4/30
	ORGANON FINANCE 1 LLC	5.125	200	183	23,586	2031/4/30
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.0	50	47	6,117	2027/8/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	50	45	5,826	2030/3/15
	OWENS & MINOR INC	4.5	70	64	8,296	2029/3/31
	OWENS-BROCKWAY	6.625	75	73	9,397	2027/5/13
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	44	44	5,788	2026/5/15
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	8.5	160	161	20,738	2027/5/15
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	200	188	24,223	2027/4/1
	PARAMOUNT GLOBAL	6.375	100	98	12,607	2062/3/30
	PARK INTERMED HOLDINGS	5.875	70	68	8,847	2028/10/1
	PARK INTERMED HOLDINGS	4.875	50	45	5,909	2029/5/15
	PARKLAND CORP/CANADA	4.625	100	89	11,482	2030/5/1
	PARTY CITY HOLDINGS INC	8.75	40	37	4,830	2026/2/15
	PATTERN ENERGY OP LP/PAT	4.5	50	47	6,151	2028/8/15
	PATTERSON-UTI ENERGY INC	3.95	50	45	5,897	2028/2/1
	PBF HOLDING CO LLC	9.25	80	82	10,602	2025/5/15
	PBF HOLDING CO LLC	7.25	30	28	3,661	2025/6/15
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	50	42	5,478	2028/2/15
	PDC ENERGY INC	5.75	20	20	2,579	2026/5/15
	PEARL MERGER SUB INC	6.75	84	83	10,766	2028/10/1
	PECF USS INTERMEDIATE HO	8.0	40	37	4,884	2029/11/15
	PENINSULA PACIFIC ENTERT	8.5	40	44	5,666	2027/11/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.375	100	95	12,299	2025/10/15
	PENNYMAC FIN SVCS INC	5.75	80	66	8,543	2031/9/15
	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.75	50	43	5,600	2029/6/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	100	97	12,602	2027/10/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	100	88	11,421	2029/8/1
	PG&E CORP	5.25	120	110	14,217	2030/7/1
	PGT INNOVATIONS INC	4.375	50	44	5,722	2029/10/1
	PHOTO HOLDINGS MERGER SU	8.5	100	95	12,222	2026/10/1
	PIKE CORP	5.5	60	55	7,148	2028/9/1
	PILGRIM'S PRIDE CORP	5.875	200	202	26,023	2027/9/30

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横形)					
	PILGRIM'S PRIDE CORP	3.5	50	43	5,545	2032/3/1
	PLANTRONICS INC	4.75	70	71	9,196	2029/3/1
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	50	45	5,881	2029/3/15
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	60	58	7,534	2028/10/1
	PMHC II INC	9.0	80	66	8,600	2030/2/15
	POST HOLDINGS INC	5.625	100	95	12,346	2028/1/15
	POST HOLDINGS INC	5.5	180	167	21,564	2029/12/15
	POST HOLDINGS INC	4.625	50	43	5,563	2030/4/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	50	42	5,479	2031/9/15
	POWERTEAM SERVICES LLC	9.033	100	97	12,494	2025/12/4
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.625	50	40	5,266	2029/9/1
	PREMIER ENTERTAINMENT SU	5.875	70	56	7,283	2031/9/1
	PRESIDIO HOLDING INC	4.875	100	95	12,299	2027/2/1
	PRESTIGE BRANDS INC	3.75	80	68	8,815	2031/4/1
	PRIME HEALTHCARE SERVICE	7.25	50	51	6,574	2025/11/1
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	250	249	32,107	2024/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.75	120	118	15,215	2026/4/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6.25	150	138	17,878	2028/1/15
	PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	80	70	9,069	2029/4/30
	PROG HOLDINGS INC	6.0	70	63	8,138	2029/11/15
	PTC INC	4.0	30	28	3,618	2028/2/15
	PUMA INTERNATIONAL FINAN	5.0	200	187	24,182	2026/1/24
	QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	3.875	100	84	10,910	2031/3/1
	QVC INC	4.75	100	91	11,814	2027/2/15
	RACKSPACE TECHNOLOGY	3.5	50	43	5,588	2028/2/15
	RACKSPACE TECHNOLOGY	5.375	50	41	5,367	2028/12/1
	RADIAN GROUP INC	6.625	70	72	9,308	2025/3/15
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	4.5	100	94	12,094	2026/9/15
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	6.5	100	91	11,723	2028/9/15
	RADIOLOGY PARTNERS INC	9.25	50	48	6,242	2028/2/1
	RAKUTEN GROUP INC	5.125	200	186	23,928	2099/4/22
	RANGE RESOURCES CORP	4.75	50	48	6,241	2030/2/15
	RATTLER MIDSTREAM LP	5.625	100	100	12,914	2025/7/15
	REAL HERO MERGER SUB 2	6.25	70	59	7,687	2029/2/1
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.75	100	88	11,404	2029/1/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	5.25	50	42	5,404	2030/4/15
	REDWOOD STAR MERGER SUB	8.75	50	47	6,053	2030/4/1
	REGIONALCARE/LIFEPOINT	9.75	130	136	17,556	2026/12/1
	RENEWABLE ENERGY GROUP I	5.875	50	53	6,850	2028/6/1
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	4.0	100	88	11,404	2027/10/15
	RHP HOTEL PPTY/ RHP FINA	4.75	50	47	6,083	2027/10/15
	RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	4.5	70	64	8,290	2029/2/15
	RITCHIE BROS HLDGS INC	4.75	50	46	5,974	2031/12/15
	RITE AID CORP	7.5	100	87	11,239	2025/7/1
	RITE AID CORP	8.0	70	61	7,913	2026/11/15
	RLJ LODGING TRUST LP	4.0	50	44	5,770	2029/9/15
	ROBLOX CORP	3.875	100	86	11,178	2030/5/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
%	千米ドル	千米ドル	千円				
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ROCKCLIFF ENERGY II LLC	5.5	50	49	6,312	2029/10/15
		ROCKET SOFTWARE INC	6.5	40	34	4,485	2029/2/15
		ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	2.875	100	90	11,656	2026/10/15
		ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	4.0	100	81	10,543	2033/10/15
		ROCKIES EXPRESS PIPELINE	4.95	50	47	6,122	2029/7/15
		ROLLER BEARING CO OF AME	4.375	50	45	5,885	2029/10/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	9.125	140	145	18,681	2023/6/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	11.5	72	78	10,129	2025/6/1
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	150	142	18,336	2026/8/31
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	100	94	12,134	2028/4/1
		RP ESCROW ISSUER LLC	5.25	70	67	8,647	2025/12/15
		SABRE GBLB INC	9.25	80	86	11,175	2025/4/15
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.875	150	143	18,407	2027/2/15
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3.125	100	87	11,242	2029/2/1
		SC GAMES HOLDIN/US FINCO	6.625	50	48	6,249	2030/3/1
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.0	50	51	6,673	2028/5/15
		SCIENTIFIC GAMES INTERNA	7.25	80	84	10,832	2029/11/15
		SCIH SALT HOLDINGS INC	4.875	50	44	5,766	2028/5/1
		SCIH SALT HOLDINGS INC	6.625	70	58	7,534	2029/5/1
		SCRIPPS ESCROW II INC	3.875	70	63	8,158	2029/1/15
		SEAGATE HDD CAYMAN	3.125	140	120	15,455	2029/7/15
		SEASpan CORP	5.5	30	27	3,511	2029/8/1
		SEAWORLD PARKS & ENTERTA	5.25	70	65	8,415	2029/8/15
		SELECT MEDICAL CORP	6.25	150	150	19,400	2026/8/15
		SENIOR HOUSING PROPERTIE	4.75	50	43	5,622	2028/2/15
		SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	150	128	16,521	2031/2/15
		SERVICE CORP INTL	4.625	30	29	3,780	2027/12/15
		SERVICE CORP INTL	5.125	50	49	6,324	2029/6/1
		SERVICE CORP INTL	3.375	50	43	5,613	2030/8/15
		SERVICE CORP INTL	4.0	100	89	11,548	2031/5/15
		SERVICE PROPERTIES TRUST	7.5	60	61	7,942	2025/9/15
		SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	4.625	60	54	7,072	2029/3/1
		SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	30	25	3,236	2030/3/1
		SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	50	42	5,469	2030/12/1
		SIRIUS XM RADIO INC	3.125	30	27	3,570	2026/9/1
		SIRIUS XM RADIO INC	5.0	200	195	25,086	2027/8/1
		SIRIUS XM RADIO INC	5.5	100	97	12,539	2029/7/1
		SIRIUS XM RADIO INC	3.875	300	258	33,200	2031/9/1
		SIX FLAGS ENTERTAINMENT	5.5	30	29	3,813	2027/4/15
		SLM CORP	4.2	50	48	6,281	2025/10/29
		SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	100	88	11,345	2029/11/15
		SOUTHWESTERN ENERGY	5.375	40	39	5,118	2029/2/1
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	5.375	100	100	12,915	2030/3/15
		SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.75	100	96	12,447	2032/2/1
		SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	100	100	12,909	2026/9/30
		SPIRIT AEROSYSTEMS INC	5.5	30	29	3,848	2025/1/15
		SPIRIT AEROSYSTEMS INC	7.5	100	102	13,168	2025/4/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	4.6	60	53	6,936	2028/6/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.875	50	51	6,634	2025/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.375	220	202	26,030	2029/11/15
	SPRINT CORP	7.625	120	131	16,944	2026/3/1
	SQUARE INC	2.75	150	138	17,775	2026/6/1
	SRM ESCROW ISSUER LLC	6.0	100	97	12,529	2028/11/1
	SRS DISTRIBUTION INC	4.625	100	93	12,019	2028/7/1
	SRS DISTRIBUTION INC	6.0	60	54	6,947	2029/12/1
	SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	200	198	25,482	2027/9/30
	SSL ROBOTICS LLC	9.75	36	38	4,949	2023/12/31
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	150	139	17,980	2028/1/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	100	88	11,394	2030/7/15
	STAPLES INC	7.5	130	125	16,171	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	80	71	9,242	2027/4/15
	STATION CASINOS LLC	4.5	30	27	3,542	2028/2/15
	STATION CASINOS LLC	4.625	70	61	7,853	2031/12/1
	STERICYCLE INC	5.375	50	50	6,483	2024/7/15
	STRATHCONA RESOURCES	6.875	30	30	3,865	2026/8/1
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5.0	50	46	5,941	2031/6/1
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	50	47	6,105	2029/1/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	8.5	100	94	12,165	2026/10/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	150	151	19,443	2027/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	50	45	5,817	2030/4/30
	SUPERIOR PLUS/GEN PRTR	4.5	70	65	8,373	2029/3/15
	SURGERY CENTER HOLDINGS	10.0	50	52	6,744	2027/4/15
	SWF ESCROW ISSUER CORP	6.5	40	33	4,264	2029/10/1
	SWITCH LTD	3.75	100	95	12,236	2028/9/15
	SYNEOS HEALTH INC	3.625	50	44	5,735	2029/1/15
	T-MOBILE USA INC	2.25	200	185	23,901	2026/2/15
	T-MOBILE USA INC	2.625	200	187	24,151	2026/4/15
	T-MOBILE USA INC	4.75	180	180	23,257	2028/2/1
	T-MOBILE USA INC	3.375	150	137	17,652	2029/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	120	108	13,951	2031/4/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	100	90	11,625	2031/4/15
	TALAN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	70	25	3,256	2026/1/15
	TALAN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	50	47	6,159	2027/5/15
	TALLGRASS NRG PRTR/FIN	6.0	100	94	12,102	2030/12/31
	TALLGRASS NRG PRTR/FIN	6.0	70	65	8,365	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	12.0	80	86	11,127	2026/1/15
	TAP ROCK RESOURCES LLC	7.0	50	51	6,596	2026/10/1
	TAYLOR MORRISON COMM	5.125	50	46	5,996	2030/8/1
	TAYLOR MORRISON COMM/MON	5.875	50	50	6,451	2027/6/15
	TECHNIPFMC PLC	6.5	34	35	4,529	2026/2/1
	TEGNA INC	4.75	100	98	12,732	2026/3/15
	TEGNA INC	5.0	150	146	18,891	2029/9/15
	TELEFLEX INC	4.625	30	29	3,784	2027/11/15
	TELEFLEX INC	4.25	50	47	6,117	2028/6/1

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	TELENET FINANCE LUX NOTE	5.5	200	194	24,958	2028/3/1
		TELESAT CANADA/TELESAT L	5.625	50	36	4,650	2026/12/6
		TELESAT CANADA/TELESAT L	6.5	30	13	1,781	2027/10/15
		TEMPUR SEALY INTL INC	4.0	50	44	5,734	2029/4/15
		TEMPUR SEALY INTL INC	3.875	80	67	8,707	2031/10/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.875	100	99	12,794	2026/1/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.25	100	101	13,023	2027/2/1
		TENET HEALTHCARE CORP	5.125	300	300	38,704	2027/11/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	200	193	24,894	2028/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.125	200	199	25,712	2028/10/1
		TENNECO INC	5.125	100	97	12,577	2029/4/15
		TEREX CORP	5.0	50	46	5,973	2029/5/15
		TERRAFORM POWER OPERATIN	4.75	100	92	11,911	2030/1/15
		TERRIER MEDIA BUYER INC	8.875	100	98	12,732	2027/12/15
		THOR INDUSTRIES	4.0	70	59	7,688	2029/10/15
		TITAN ACQ/CO-BORROWER	7.75	40	39	5,037	2026/4/15
		TKC HOLDINGS INC	10.5	60	59	7,661	2029/5/15
		TOPBUILD CORP	4.125	70	61	7,936	2032/2/15
		TOWNSQUARE MEDIA INC	6.875	80	81	10,503	2026/2/1
		TRANSDIGM INC	8.0	200	208	26,799	2025/12/15
		TRANSDIGM INC	6.25	280	282	36,318	2026/3/15
		TRANSDIGM INC	7.5	150	153	19,734	2027/3/15
		TRANSDIGM INC	5.5	100	94	12,139	2027/11/15
		TRANSDIGM INC	4.625	100	90	11,599	2029/1/15
		TRANSDIGM INC	4.875	100	90	11,594	2029/5/1
		TRANSOCEAN INC	11.5	60	61	7,892	2027/1/30
		TRAVEL + LEISURE CO	4.5	70	63	8,205	2029/12/1
		TREEHOUSE FOODS INC	4.0	40	33	4,330	2028/9/1
		TRINET GROUP INC	3.5	30	27	3,478	2029/3/1
		TRINSEO OP / TRINSEO FIN	5.375	30	29	3,749	2025/9/1
		TRITON WATER HOLDINGS IN	6.25	90	74	9,570	2029/4/1
		TRIUMPH GROUP INC	8.875	100	104	13,504	2024/6/1
		TRIUMPH GROUP INC	6.25	50	49	6,327	2024/9/15
		TRONOX INC	4.625	100	91	11,715	2029/3/15
		TWILIO INC	3.625	100	89	11,564	2029/3/15
		TWITTER INC	3.875	20	19	2,472	2027/12/15
		TWITTER INC	5.0	100	98	12,613	2030/3/1
		UBER TECHNOLOGIES INC	8.0	50	52	6,797	2026/11/1
		UBER TECHNOLOGIES INC	7.5	150	158	20,388	2027/9/15
		UBER TECHNOLOGIES INC	6.25	220	221	28,501	2028/1/15
		UNICREDIT SPA	5.459	200	181	23,347	2035/6/30
		UNIFRAX ESCROW ISS CORP	5.25	40	35	4,574	2028/9/30
		UNITED AIRLINES INC	4.375	100	97	12,524	2026/4/15
		UNITED AIRLINES INC	4.625	180	168	21,739	2029/4/15
		UNITED NATURAL FOODS INC	6.75	30	30	3,892	2028/10/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.25	150	149	19,211	2030/1/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	80	73	9,398	2031/2/15

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)	UNITED RENTALS NORTH AM	3.75	100	88	11,426	2032/1/15	
	UNITED STATES STEEL CORP	6.875	100	102	13,170	2029/3/1	
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.75	100	87	11,263	2027/6/15	
	UNITED WHOLESALE MTGE LL	5.5	50	42	5,427	2029/4/15	
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	4.75	70	63	8,205	2028/4/15	
	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	6.5	120	107	13,836	2029/2/15	
	UNITI GRP/UNITI HLD/CSL	7.875	120	123	15,823	2025/2/15	
	UNITI GRP/UNITI HLD/CSL	6.0	30	25	3,266	2030/1/15	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	80	81	10,460	2027/6/1	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	100	90	11,661	2029/5/1	
	UPC HOLDING BV	5.5	200	193	24,935	2028/1/15	
	URBAN ONE INC	7.375	100	98	12,650	2028/2/1	
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	6.375	50	49	6,317	2026/3/1	
	US FOODS INC	4.75	20	18	2,409	2029/2/15	
	US FOODS INC	4.625	100	90	11,668	2030/6/1	
	US RENAL CARE INC	10.625	50	44	5,759	2027/7/15	
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	70	69	8,909	2026/4/1	
	USA COM PART/USA COM FIN	6.875	70	69	8,925	2027/9/1	
	USI INC	6.875	30	29	3,836	2025/5/1	
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.25	300	300	38,612	2026/4/1	
	VALVOLINE INC	4.25	90	80	10,325	2030/2/15	
	VECTOR GROUP LTD	10.5	30	30	3,971	2026/11/1	
	VECTOR GROUP LTD	5.75	100	89	11,465	2029/2/1	
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	100	93	11,999	2029/8/15	
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	100	92	11,917	2031/8/15	
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	100	89	11,542	2033/11/1	
	VERICAST MERGER SUB INC	11.0	90	86	11,141	2026/9/15	
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	190	170	21,914	2025/9/1	
	VERSCEND HOLDING CORP	9.75	60	62	8,029	2026/8/15	
	VERTIV GROUP CORPORATION	4.125	100	88	11,336	2028/11/15	
	VIASAT INC	5.625	30	28	3,706	2025/9/15	
	VIASAT INC	5.625	100	96	12,439	2027/4/15	
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.5	190	185	23,807	2025/2/15	
	VICI PROPERTIES / NOTE	3.75	150	141	18,266	2027/2/15	
	VICI PROPERTIES / NOTE	4.625	100	96	12,410	2029/12/1	
	VICTORIA'S SECRET & CO	4.625	70	61	7,936	2029/7/15	
	VICTORS MERGER CORP	6.375	70	49	6,319	2029/5/15	
	VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	3.625	50	44	5,764	2029/6/15	
	VIKING CRUISES LTD	13.0	50	55	7,091	2025/5/15	
	VIKING CRUISES LTD	5.875	90	78	10,131	2027/9/15	
	VIKING CRUISES LTD	7.0	40	36	4,690	2029/2/15	
	VINE ENERGY HOLDINGS LLC	6.75	150	153	19,760	2029/4/15	
	VIRGIN MEDIA SECURED FIN	5.5	200	191	24,578	2029/5/15	
	VIRGIN MEDIA SECURED FIN	4.5	200	177	22,803	2030/8/15	
	VISTAJET MALTA/XO MGMT	6.375	80	72	9,381	2030/2/1	
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.5	40	40	5,174	2026/9/1	
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	150	149	19,171	2027/2/15	

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.0	120	116	14,931	2027/7/31
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	100	92	11,867	2029/5/1
	VOC ESCROW LTD	5.0	50	46	5,964	2028/2/15
	VODAFONE GROUP PLC	7.0	150	162	20,911	2079/4/4
	VODAFONE GROUP PLC	3.25	100	91	11,767	2081/6/4
	VODAFONE GROUP PLC	4.125	50	43	5,589	2081/6/4
	VZ SECURED FINANCING BV	5.0	200	178	23,027	2032/1/15
	W & T OFFSHORE INC	9.75	50	49	6,393	2023/11/1
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	50	48	6,297	2026/4/15
	WASTE PRO USA INC	5.5	30	27	3,491	2026/2/15
	WATCO COS LLC/FINANCE CO	6.5	60	57	7,459	2027/6/15
	WEATHERFORD INTERNATIONA	6.5	70	71	9,160	2028/9/15
	WEATHERFORD INTERNATIONA	8.625	150	151	19,484	2030/4/30
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	220	230	29,671	2028/6/15
	WEST CORP	8.5	42	37	4,851	2025/10/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.6	50	48	6,194	2025/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.55	100	94	12,207	2030/2/1
	WEWORK COS INC	7.875	60	52	6,773	2025/5/1
	WEWORK COS LLC/WW CO-OBL	5.0	40	32	4,202	2025/7/10
	WHITE CAP BUYER LLC	6.875	60	55	7,188	2028/10/15
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	4.625	60	57	7,396	2028/8/15
	WMG ACQUISITION CORP	3.75	100	90	11,692	2029/12/1
	WMG ACQUISITION CORP	3.875	40	36	4,663	2030/7/15
	WOLVERINE ESCROW LLC	9.0	100	68	8,851	2026/11/15
	WOLVERINE WORLD WIDE	4.0	50	43	5,620	2029/8/15
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	100	95	12,253	2027/6/15
	WR GRACE HOLDING LLC	5.625	100	88	11,369	2029/8/15
	WW INTERNATIONAL INC	4.5	70	57	7,356	2029/4/15
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	20	20	2,664	2026/7/31
	WYNDHAM HOTELS & RESORTS	4.375	50	47	6,050	2028/8/15
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	90	85	10,938	2027/5/15
	WYNN MACAU LTD	5.5	200	174	22,428	2026/1/15
	WYNN MACAU LTD	5.125	200	159	20,519	2029/12/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	7.75	100	103	13,372	2025/4/15
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	50	44	5,758	2029/10/1
	XEROX HOLDINGS CORP	5.0	100	97	12,553	2025/8/15
	XEROX HOLDINGS CORP	5.5	20	18	2,370	2028/8/15
	XHR LP	4.875	50	46	5,948	2029/6/1
	XPO LOGISTICS INC	6.25	54	55	7,180	2025/5/1
	YUM! BRANDS INC	4.75	200	192	24,773	2030/1/15
	ZI TECH LLC/ZI FIN CORP	3.875	50	45	5,812	2029/2/1
	ZIPRECRUITER INC	5.0	70	66	8,555	2030/1/15
合	計				9,981,192	

* 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。

○投資信託財産の構成

(2022年4月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 9,981,192	% 96.9
コール・ローン等、その他	324,305	3.1
投資信託財産総額	10,305,497	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産（10,257,944千円）の投資信託財産総額（10,305,497千円）に対する比率は99.5%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=128.65円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年4月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,621,439,168
コール・ローン等	184,125,590
公社債(評価額)	9,981,192,449
未収入金	316,447,394
未収利息	110,713,592
前払費用	28,960,143
(B) 負債	353,320,036
未払金	353,270,161
未払解約金	49,873
未払利息	2
(C) 純資産総額(A-B)	10,268,119,132
元本	6,760,861,257
次期繰越損益金	3,507,257,875
(D) 受益権総口数	6,760,861,257口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,188円

(注) 期首元本額は3,397,783,917円、期中追加設定元本額は6,469,919,428円、期中一部解約元本額は3,106,842,088円、1口当たり純資産額は1.5188円です。

○損益の状況 (2021年4月23日～2022年4月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	453,140,848
受取利息	444,241,244
その他収益金	8,910,489
支払利息	△ 10,885
(B) 有価証券売買損益	582,289,271
売買益	1,666,263,235
売買損	△1,083,973,964
(C) 保管費用等	△ 917,307
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,034,512,812
(E) 前期繰越損益金	1,136,377,057
(F) 追加信託差損益金	2,710,759,886
(G) 解約差損益金	△1,374,391,880
(H) 計(D+E+F+G)	3,507,257,875
次期繰越損益金(H)	3,507,257,875

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

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

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

○当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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
ファンドラップ（ウエルス・スクエア）外国債券	3,653,029,279
米国ハイ・イールド債券・インデックスF（適格機関投資家専用）	2,368,324,882
野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券	490,668,954
野村インデックスファンド・米国ハイ・イールド債券・為替ヘッジ型	210,029,386
インデックス・ブレンド（タイプV）	15,744,212
インデックス・ブレンド（タイプIII）	11,630,465
オールウェザー・ファクターアロケーションMオープン投信（適格機関投資家専用）	4,325,816
インデックス・ブレンド（タイプIV）	3,027,008
インデックス・ブレンド（タイプI）	2,235,531
インデックス・ブレンド（タイプII）	1,845,724

○お知らせ

投資信託約款に記載されているインデックスの名称を「ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債高流動性インデックス」から「ブルームバーグ米国ハイイールド社債高流動性インデックス」に変更する所要の約款変更を行ないました。

<変更適用日：2021年8月24日>