

運用報告書 (全体版)

みずほUSハイールドオープン Aコース (為替ヘッジあり) / Bコース (為替ヘッジなし)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限です。 (当初設定日は2004年6月30日です。)	
運用方針	米国の米国ドル建ての高利回り債（ハイールド債）に投資し、信託財産の成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。 実質組入外貨建資産について、Aコースは原則為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図り、Bコースは原則為替ヘッジを行いません。 LA米国ドル建てハイールド債マザーファンドの運用指図に関する権限はロード・アベット・アンド・カンパニー エルエルシーに委託します。	
主要投資対象	みずほUSハイールドオープンAコース (為替ヘッジあり) / Bコース (為替ヘッジなし)	LA米国ドル建てハイールド債マザーファンド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。
組入制限	LA米国ドル建てハイールド債マザーファンド	主として米国の米国ドル建てのハイールド債に投資します。
	みずほUSハイールドオープンAコース (為替ヘッジあり) / Bコース (為替ヘッジなし)	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
分配方針	LA米国ドル建てハイールド債マザーファンド	外貨建資産への投資には制限を設けません。 株式への投資は信託財産の純資産総額の20%以内とします。
	年12回（原則毎月7日）決算を行い、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は、原則として安定した分配を継続的に行うことを目指し、委託会社が基準価額の水準、市場動向等を勘案して決定します。収益分配に充てず信託財産内に留保した収益については、運用の基本方針に基づき運用を行います。	

第150期	<決算日	2017年1月10日>
第151期	<決算日	2017年2月7日>
第152期	<決算日	2017年3月7日>
第153期	<決算日	2017年4月7日>
第154期	<決算日	2017年5月8日>
第155期	<決算日	2017年6月7日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「みずほUSハイールドオープン Aコース (為替ヘッジあり) / Bコース (為替ヘッジなし)」は、2017年6月7日に第155期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

http://www.am-one.co.jp/

目 次

「みずほUSハイイールドオープンAコース(為替ヘッジあり)／Bコース(為替ヘッジなし)」の運用状況のご報告

お知らせ	1
Aコース 最近5作成期の運用実績	2
(為替ヘッジあり) 当作成期中の基準価額と市況推移	3
Bコース 最近5作成期の運用実績	4
(為替ヘッジなし) 当作成期中の基準価額と市況推移	5
当作成期中の運用経過	6
今後の運用方針	15
Aコース 1万口当たりの費用明細	16
(為替ヘッジあり) 作成期中の売買及び取引の状況	16
株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合	17
利害関係人との取引状況等	17
組入資産の明細	17
投資信託財産の構成	18
資産、負債、元本及び基準価額の状況	18
損益の状況	19
Bコース 1万口当たりの費用明細	20
(為替ヘッジなし) 作成期中の売買及び取引の状況	20
株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合	21
利害関係人との取引状況等	21
組入資産の明細	21
投資信託財産の構成	22
資産、負債、元本及び基準価額の状況	22
損益の状況	23
「L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」の運用状況のご報告	24

お知らせ

収益分配金のお知らせ

【みずほUSハイイールドオープン Aコース（為替ヘッジあり）】

決 算 期	1 万口当たり分配金（税込み）
第 150 期	30円
第 151 期	30円
第 152 期	30円
第 153 期	30円
第 154 期	30円
第 155 期	30円

【みずほUSハイイールドオープン Bコース（為替ヘッジなし）】

決 算 期	1 万口当たり分配金（税込み）
第 150 期	100円
第 151 期	100円
第 152 期	100円
第 153 期	60円
第 154 期	60円
第 155 期	60円

収益分配金の支払いについて

- ・収益分配金は、取扱販売会社において各決算日から起算して5営業日までに支払いを開始いたします。
- ・分配金再投資コースを選択されている場合のお手取り分配金は、各決算日の基準価額に基づき、お客様の口座に繰り入れて再投資いたします。

収益分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金は、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に区分され、分配後の基準価額が個々の受益者の個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個々の受益者の個別元本を下回る場合は、その下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

普通分配金の税率について

	所得税	復興特別所得税	地方税	計
個人の受益者	15%	0.315%	5%	20.315%
法人の受益者	15%	0.315%	—	15.315%

※2037年12月31日までは所得税の額に対し2.1%の金額が復興特別所得税として徴収されます。

※個人の受益者が有する当該受益権のうちNISA（ニーサ、少額投資非課税制度）の適用を受けているものについては非課税となります。

※上記は当ファンドの作成期末時点のものです。今後税法が改正された場合等には上記内容が変更になる場合があります。

みずほUSハイイールドオープン Aコース (為替ヘッジあり)

最近5作成期の運用実績

決算期	基準価額			BofAメリルリンチ・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ヘッジベース)		公社債組入比率	純資産総額	
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率			
	円	円	%	ポイント	%	%	百万円	
第22 作成期	第126期(2015年1月7日)	7,102	55	△1.2	188.91	△1.1	90.1	64,093
	第127期(2015年2月9日)	7,154	55	1.5	193.14	2.2	93.3	60,618
	第128期(2015年3月9日)	7,180	55	1.1	194.89	0.9	93.0	58,634
	第129期(2015年4月7日)	7,156	40	0.2	195.22	0.2	89.5	55,602
	第130期(2015年5月7日)	7,174	40	0.8	196.80	0.8	92.0	52,330
	第131期(2015年6月8日)	7,129	40	△0.1	195.96	△0.4	93.7	49,060
第23 作成期	第132期(2015年7月7日)	7,040	40	△0.7	194.46	△0.8	91.4	46,209
	第133期(2015年8月7日)	6,942	40	△0.8	192.27	△1.1	90.5	43,732
	第134期(2015年9月7日)	6,827	40	△1.1	190.11	△1.1	85.6	41,301
	第135期(2015年10月7日)	6,671	40	△1.7	186.06	△2.1	90.2	38,889
	第136期(2015年11月9日)	6,755	40	1.9	189.25	1.7	94.1	38,082
	第137期(2015年12月7日)	6,613	40	△1.5	185.03	△2.2	92.1	35,973
第24 作成期	第138期(2016年1月7日)	6,411	40	△2.4	180.64	△2.4	88.7	33,598
	第139期(2016年2月8日)	6,227	40	△2.2	175.79	△2.7	90.8	31,726
	第140期(2016年3月7日)	6,386	40	3.2	182.88	4.0	92.4	31,752
	第141期(2016年4月7日)	6,435	40	1.4	186.39	1.9	90.1	31,431
	第142期(2016年5月9日)	6,524	40	2.0	191.06	2.5	91.7	31,410
	第143期(2016年6月7日)	6,593	40	1.7	194.76	1.9	91.3	31,363
第25 作成期	第144期(2016年7月7日)	6,613	40	0.9	196.67	1.0	90.7	31,435
	第145期(2016年8月8日)	6,729	40	2.4	201.53	2.5	90.8	31,524
	第146期(2016年9月7日)	6,789	40	1.5	205.19	1.8	89.9	31,536
	第147期(2016年10月7日)	6,785	40	0.5	206.61	0.7	92.3	31,768
	第148期(2016年11月7日)	6,690	40	△0.8	204.47	△1.0	91.0	31,747
	第149期(2016年12月7日)	6,732	40	1.2	206.27	0.9	93.6	32,527
第26 作成期	第150期(2017年1月10日)	6,825	30	1.8	210.63	2.1	91.0	36,648
	第151期(2017年2月7日)	6,847	30	0.8	212.24	0.8	87.2	38,770
	第152期(2017年3月7日)	6,859	30	0.6	213.97	0.8	90.6	40,796
	第153期(2017年4月7日)	6,813	30	△0.2	213.85	△0.1	89.9	42,503
	第154期(2017年5月8日)	6,817	30	0.5	215.22	0.6	93.3	42,592
	第155期(2017年6月7日)	6,850	30	0.9	217.82	1.2	88.8	43,733

(注1) 基準価額は1万円当たり(以下同じ)。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注3) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

(注4) BofAメリルリンチ・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ヘッジベース)(以下、米国ハイイールド債(円ヘッジベース)とも言います。)は、同ドルベース(出所:BofAメリルリンチ(使用許諾済))をもとにヘッジコストを考慮し算出したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額との比較を考慮して前営業日の数値を採用し、設定日の前営業日(2004年6月29日)を100として指数化しています(以下同じ)。

(注5) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、公社債組入比率は実質組入比率を記載しております(以下同じ)。

(注6) 純資産総額の単位未満は切捨て。

(注7) BofAメリルリンチは同社の配信するインデックスデータを現状有姿のものとして提供し、関連データを含めて、その適合性、品質、正確性、適時性、完全性を保証せず、またその使用においていかなる責任も負いません。またアセットマネジメントOne(株)およびそのサービスや商品について、推奨、後援、保証するものではありません(以下同じ)。

みずほUSハイイールドオープン Aコース (為替ヘッジあり)

当作成期中の基準価額と市況推移

		基準価額		B o f A メリルリンチ・ US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・ インデックス(円ヘッジベース)		公社債 組入比率
		騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率	
第150期	(期首)2016年12月7日	円	%	ポイント	%	%
	12月末	6,732	-	206.27	-	93.6
	(期末)2017年1月10日	6,804	1.1	208.34	1.0	89.2
第151期	(期首)2017年1月10日	6,855	1.8	210.63	2.1	91.0
	1月末	6,825	-	210.63	-	91.0
	(期末)2017年2月7日	6,847	0.3	211.21	0.3	88.0
第152期	(期首)2017年2月7日	6,877	0.8	212.24	0.8	87.2
	2月末	6,847	-	212.24	-	87.2
	(期末)2017年3月7日	6,893	0.7	214.05	0.8	88.8
第153期	(期首)2017年3月7日	6,889	0.6	213.97	0.8	90.6
	3月末	6,859	-	213.97	-	90.6
	(期末)2017年4月7日	6,824	△0.5	213.27	△0.3	89.5
第154期	(期首)2017年4月7日	6,843	△0.2	213.85	△0.1	89.9
	4月末	6,813	-	213.85	-	89.9
	(期末)2017年5月8日	6,852	0.6	215.33	0.7	91.8
第155期	(期首)2017年5月8日	6,847	0.5	215.22	0.6	93.3
	5月末	6,817	-	215.22	-	93.3
	(期末)2017年6月7日	6,864	0.7	217.34	1.0	90.1
		6,880	0.9	217.82	1.2	88.8

(注1) 期末の基準価額は分配金込み。

(注2) 騰落率は各期首比。

みずほUSハイイールドオープン Bコース (為替ヘッジなし)

最近5作成期の運用実績

決算期	基準価額			BofAメリルリンチ・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ベース)		公社債組入比率	純資産総額	
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率			
	円	円	%	ポイント	%	%	百万円	
第22 作成期	第126期(2015年1月7日)	7,687	45	△ 3.3	246.74	△ 3.3	90.9	108,837
	第127期(2015年2月9日)	7,762	45	1.6	252.49	2.3	92.3	106,908
	第128期(2015年3月9日)	7,922	45	2.6	258.73	2.5	93.0	105,287
	第129期(2015年4月7日)	7,823	45	△ 0.7	256.69	△ 0.8	90.6	100,020
	第130期(2015年5月7日)	7,831	45	0.7	258.41	0.7	91.3	97,775
	第131期(2015年6月8日)	8,177	45	5.0	270.68	4.8	93.4	99,259
第23 作成期	第132期(2015年7月7日)	7,849	100	△ 2.8	262.73	△ 2.9	91.8	92,719
	第133期(2015年8月7日)	7,810	100	0.8	264.17	0.5	90.2	93,142
	第134期(2015年9月7日)	7,288	100	△ 5.4	249.29	△ 5.6	89.3	89,330
	第135期(2015年10月7日)	7,141	100	△ 0.6	246.57	△ 1.1	90.2	89,123
	第136期(2015年11月9日)	7,350	100	4.3	257.12	4.3	92.6	92,865
	第137期(2015年12月7日)	7,136	100	△ 1.6	251.50	△ 2.2	91.5	92,343
第24 作成期	第138期(2016年1月7日)	6,616	100	△ 5.9	236.50	△ 6.0	90.5	86,844
	第139期(2016年2月8日)	6,279	100	△ 3.6	227.02	△ 4.0	91.3	82,073
	第140期(2016年3月7日)	6,207	100	0.4	229.76	1.2	93.3	81,511
	第141期(2016年4月7日)	5,981	100	△ 2.0	226.10	△ 1.6	93.2	79,355
	第142期(2016年5月9日)	5,897	100	0.3	227.79	0.7	93.8	78,805
	第143期(2016年6月7日)	5,895	100	1.7	232.24	2.0	93.3	79,366
第25 作成期	第144期(2016年7月7日)	5,511	100	△ 4.8	220.91	△ 4.9	92.2	75,466
	第145期(2016年8月8日)	5,604	100	3.5	229.14	3.7	91.7	78,955
	第146期(2016年9月7日)	5,555	100	0.9	231.81	1.2	92.5	80,802
	第147期(2016年10月7日)	5,619	100	3.0	239.25	3.2	91.3	86,392
	第148期(2016年11月7日)	5,490	100	△ 0.5	237.47	△ 0.7	90.3	87,733
	第149期(2016年12月7日)	5,989	100	10.9	263.59	11.0	92.8	99,047
第26 作成期	第150期(2017年1月10日)	6,106	100	3.6	273.90	3.9	90.3	108,688
	第151期(2017年2月7日)	5,843	100	△ 2.7	266.37	△ 2.8	89.4	119,179
	第152期(2017年3月7日)	5,896	100	2.6	274.14	2.9	90.8	139,950
	第153期(2017年4月7日)	5,682	60	△ 2.6	267.08	△ 2.6	93.1	160,896
	第154期(2017年5月8日)	5,748	60	2.2	273.46	2.4	92.5	166,658
	第155期(2017年6月7日)	5,587	60	△ 1.8	269.23	△ 1.5	92.1	166,176

(注1) 基準価額は1万円当たり(以下同じ)。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注3) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

(注4) BofAメリルリンチ・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ベース)(以下、米国ハイイールド債(円ベース)ともいいます。)は、同米ドルベース(出所:BofAメリルリンチ(使用許諾済))をもとに当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額との比較を考慮して前営業日の米ドルベースの指数値を当日の米ドル為替レート(対顧客電信売相場仲値)で円換算し、設定日の前営業日(2004年6月29日)を100として指数化しています(以下同じ)。

(注5) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、公社債組入比率は実質組入比率を記載しております(以下同じ)。

(注6) 純資産総額の単位未満は切捨て。

(注7) BofAメリルリンチは同社の配信するインデックスデータを現状有姿のものとして提供し、関連データを含めて、その適合性、品質、正確性、適時性、完全性を保証せず、またその使用においていかなる責任も負いません。またアセットマネジメントOne(株)およびそのサービスや商品について、推奨、後援、保証するものではありません(以下同じ)。

みずほUSハイイールドオープン Bコース (為替ヘッジなし)

当作成期中の基準価額と市況推移

		基準価額		B o f A メリルリンチ・ US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・ インデックス (円ベース)		公社債 組入比率
			騰落率	(ベンチマーク)	騰落率	
第150期	(期首)2016年12月7日	円	%	ポイント	%	%
	12月末	5,989	-	263.59	-	92.8
	(期末)2017年1月10日	6,174	3.1	272.38	3.3	89.3
第151期	(期首)2017年1月10日	6,206	3.6	273.90	3.9	90.3
	1月末	6,106	-	273.90	-	90.3
	(期末)2017年2月7日	6,021	△1.4	269.89	△1.5	88.7
第152期	(期首)2017年2月7日	5,943	△2.7	266.37	△2.8	89.4
	2月末	5,843	-	266.37	-	89.4
	(期末)2017年3月7日	5,926	1.4	270.77	1.7	90.1
第153期	(期首)2017年3月7日	5,996	2.6	274.14	2.9	90.8
	3月末	5,896	-	274.14	-	90.8
	(期末)2017年4月7日	5,787	△1.8	269.30	△1.8	91.7
第154期	(期首)2017年4月7日	5,742	△2.6	267.08	△2.6	93.1
	4月末	5,682	-	267.08	-	93.1
	(期末)2017年5月8日	5,738	1.0	270.03	1.1	91.9
第155期	(期首)2017年5月8日	5,808	2.2	273.46	2.4	92.5
	5月末	5,748	-	273.46	-	92.5
	(期末)2017年6月7日	5,702	△0.8	272.05	△0.5	92.4
		5,647	△1.8	269.23	△1.5	92.1

(注1) 期末の基準価額は分配金込み。

(注2) 騰落率は各期首比。

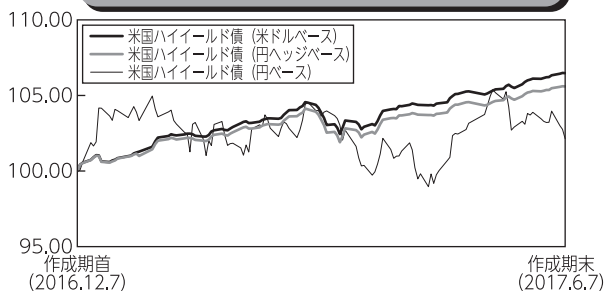
みずほUSハイイールドオープン Aコース (為替ヘッジあり)/Bコース (為替ヘッジなし)

■ 当作成期中の運用経過 (2016年12月8日から2017年6月7日まで)

投資環境

● 海外債券市場と為替市場

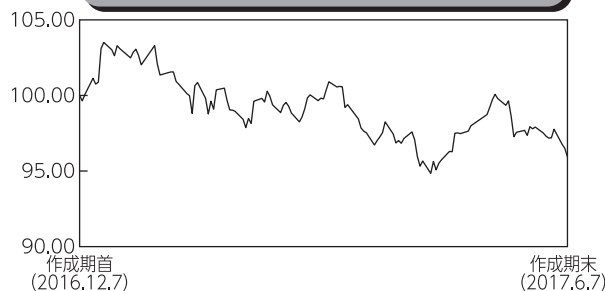
米国ハイイールド債の推移



(注1) 米国ハイイールド債の各指数は、BofAメリルリンチ・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックスのことを言います。

(注2) 指数算出にあたっては基準価額との比較を考慮して前営業日の「米国ハイイールド債 (米ドルベース)」の数値を採用し、各々の指数は作成期首を100として指数化しています。

米ドル/円相場の推移



(注) 作成期首を100として指数化しています。

米国ドル建てハイイールド債市場は、上昇しました。

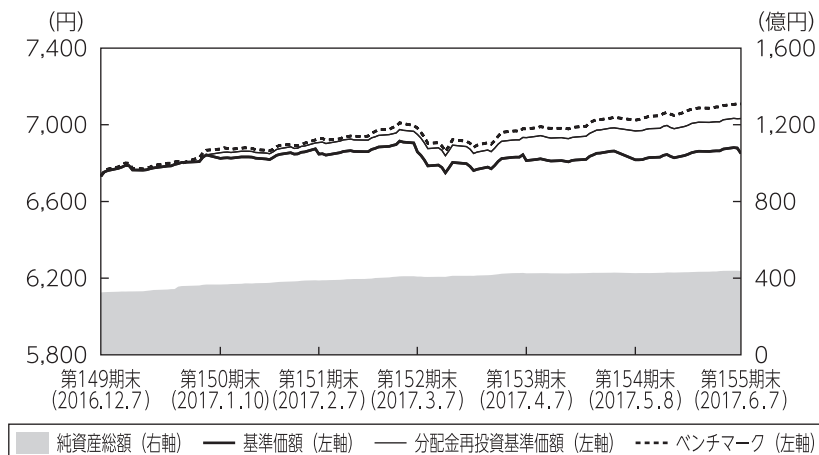
世界的な低金利環境が継続する中、利回りを求める投資家需要やトランプ大統領による政策実現への期待の高まり、株式市場が最高値を更新するなどリスク選好的な市場環境になったことなどが、上昇要因となりました。対米国国債スプレッドについては縮小しました。

格付け別では、BB格、B格、CCC格の全てにおいて上昇しました。

業種別では、輸送やヘルスケアなどの収益性が市場平均を上回った一方、小売やエネルギーなどが市場平均を下回りました。

米ドルは対円で下落しました。米国の政治リスクへの警戒感や地政学リスクの高まりなどが、下落要因となりました。

■ みずほUSハイイールドオープン Aコース (為替ヘッジあり) ■ 基準価額等の推移



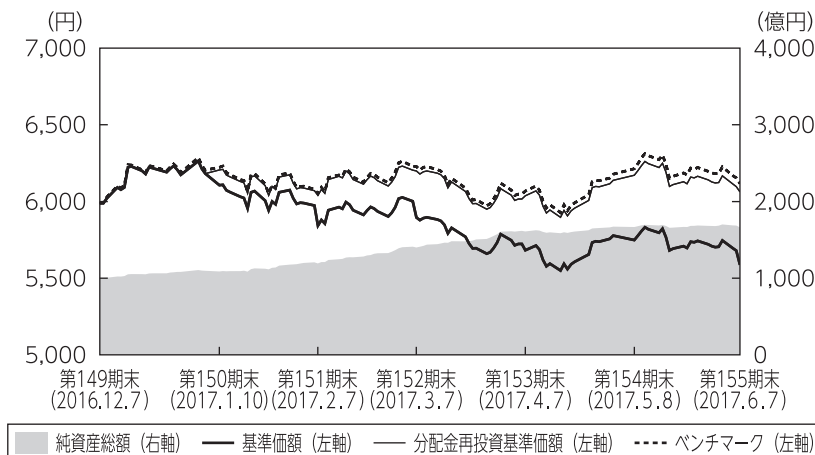
第150期首： 6,732円
 第155期末： 6,850円
 (既払分配金180円)
 騰落率： 4.5%
 (分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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はありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまが利用するコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマーク (BofAメリルリンチ・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス (円ヘッジベース)) は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

■ 基準価額の主な変動要因

「LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」受益証券への投資を通じて米国ハイイールド債に投資し、為替ヘッジを行った結果、市況が上昇したことなどを受けて、基準価額 (分配金再投資ベース) は上昇しました。

■ みずほUSハイイールドオープン Bコース (為替ヘッジなし) ■ 基準価額等の推移



第150期首： 5,989円
 第155期末： 5,587円
 (既払分配金480円)
 騰落率： 1.2%
 (分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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はありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまが利用するコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマーク (BofAメリルリンチ・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス (円ベース)) は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

■ 基準価額の主な変動要因

「LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」受益証券への投資を通じて米国ハイイールド債に投資した結果、市況が上昇したことなどを受けて、基準価額 (分配金再投資ベース) は上昇しました。

■ ポートフォリオについて

● みずほUSハイイールドオープン Aコース（為替ヘッジあり）

「LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に維持するとともに、組入外貨建資産に対して為替ヘッジを行いました。

● みずほUSハイイールドオープン Bコース（為替ヘッジなし）

「LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に維持しました。なお、組入外貨建資産に対しては、為替ヘッジを行いませんでした。

● LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド

格付別構成比率では、B格を中心に保有しました。CCC格の比率を引き下げた一方、B格の比率を小幅に引き上げました。また、ベンチマーク対比では、CCC格をオーバーウェイトとした一方、BB格をアンダーウェイトとしました。当作成期初オーバーウェイトとしていたB格については、当作成期末時点で小幅アンダーウェイトとしました。

業種別構成比率では、素材、エネルギー、メディアなどの比率を高めとしました。また、ベンチマーク対比では、素材、娯楽などをオーバーウェイトとした一方で、通信、資本財、ヘルスケアなどをアンダーウェイトとしました。

債券の組入比率は高位を維持しました。

組入外貨資産に対して為替ヘッジは行いませんでした。

上記の運用を行った結果、基準価額は2.0%上昇しました。主な要因は、下記の通りです。

(主な上昇要因)

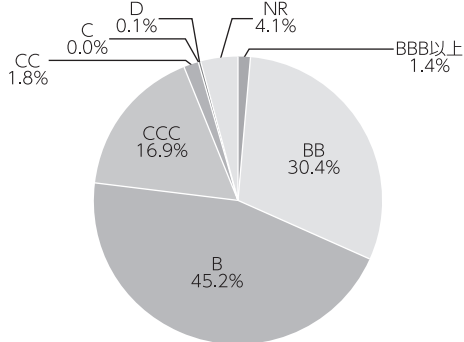
- ・米国ハイイールド債市場が上昇したこと
- ・保有するハイイールド債券の利息収入

(主な下落要因)

- ・米ドルが対円で下落したこと

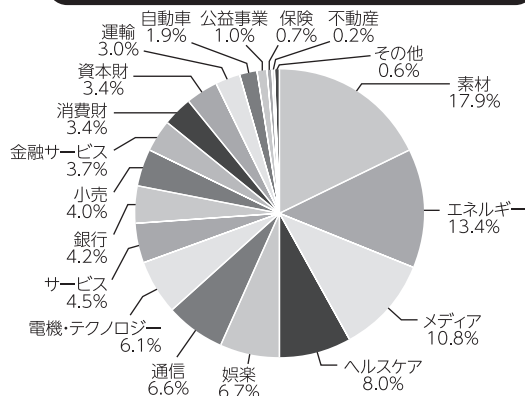
作成期末

格付別構成比率



- (注1) 格付別構成比率は、マザーファンドの組入有価証券の評価総額に対する評価額の割合です。小数点第2位を四捨五入しています。
- (注2) 格付けが付与されていない銘柄についてはNRと表示しています。

業種別構成比率



- (注1) 業種別構成比率は、マザーファンドの組入有価証券の評価総額に対する評価額の割合です。小数点第2位を四捨五入しています。
- (注2) 業種、BofAメリルリンチ・インデックスセクター分類のレベル3 (社債18業種) としています。

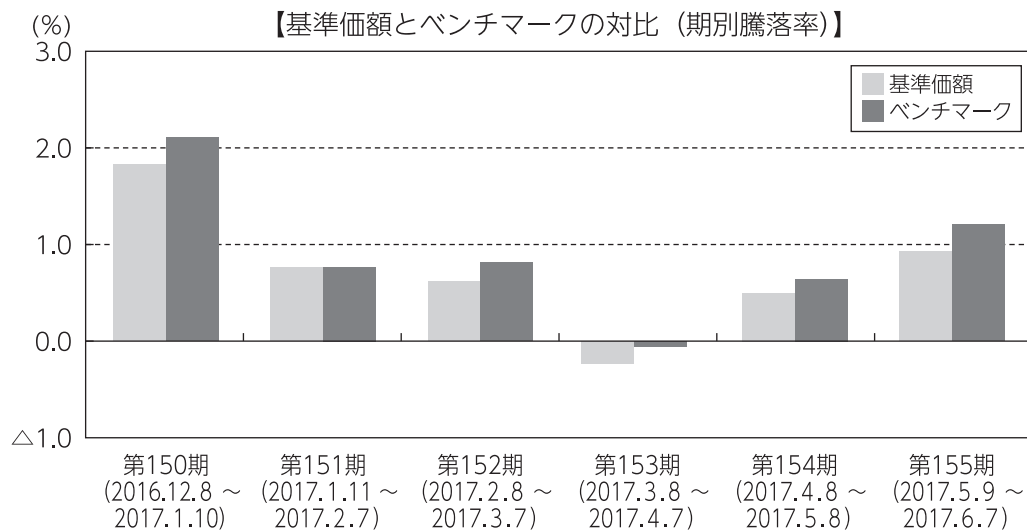
【組入上位10銘柄】

No.	銘柄	クーポン (%)	償還日	格付け	組入比率 (%)	業種	業種明細
1	CSC HOLDINGS LLC	10.875	2025/10/15	B-/B2	1.4	メディア	ケーブルテレビ・衛星放送
2	DISH DBS CORP	7.750	2026/07/01	B+/Ba3	1.1	メディア	ケーブルテレビ・衛星放送
3	T-MOBILE USA INC	6.500	2026/01/15	BB/Ba3	1.0	通信	無線通信
4	DELL INT LLC / EMC CORP	7.125	2024/06/15	BB/Ba2	0.9	電機・テクノロジー	電気機器・設備
5	HCA INC	5.250	2026/06/15	BBB-/Ba1	0.7	ヘルスケア	医療施設
6	SPRINT CORP	7.625	2025/02/15	B/B3	0.7	通信	無線通信
7	MGM RESORTS INTL	6.000	2023/03/15	BB-/B1	0.7	娯楽	ゲーム・カジノ
8	ARCELORMITTAL	6.125	2025/06/01	BB+/Ba1	0.6	素材	鉄鋼
9	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.875	2024/04/01	BB+/B1	0.6	メディア	ケーブルテレビ・衛星放送
10	FREEPORT-MCMORAN INC	3.875	2023/03/15	BB-/B1	0.6	素材	金属・鋳業 (除鉄鋼)
	上位10銘柄の合計				8.2		

- (注1) 格付けはそれぞれS & P社/Moody's社によるものです。
- (注2) 業種および業種明細は、BofAメリルリンチ・インデックスセクター分類のレベル3 (社債18業種) およびレベル4 (社債70業種) としています。
- (注3) 組入比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。小数点第2位を四捨五入しています。
- (注4) 格付けが付与されていない銘柄についてはNRと表示しています。
- (注5) Moody's社において、格付け取下げ銘柄についてはWRと表示しております。

■ みずほUSハイイールドオープン Aコース (為替ヘッジあり)
 ■ ベンチマークとの差異について

「LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」受益証券への投資を通じて米国ハイイールド債市場に投資した結果、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は、ベンチマークを1.1%下回る結果となりました。エネルギー関連を中心に銘柄選択がマイナスに影響しました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当作成期の収益分配金は、安定した収益分配を継続的に行うことを目指し、基準価額の水準、市場動向等を勘案して、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した収益については、運用の基本方針に基づき運用を行います。

分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期
	2016年12月8日 ～2017年1月10日	2017年1月11日 ～2017年2月7日	2017年2月8日 ～2017年3月7日	2017年3月8日 ～2017年4月7日	2017年4月8日 ～2017年5月8日	2017年5月9日 ～2017年6月7日
当期分配金（税引前）	30円	30円	30円	30円	30円	30円
対基準価額比率	0.438%	0.436%	0.435%	0.438%	0.438%	0.436%
当期の収益	30円	24円	24円	23円	28円	29円
当期の収益以外	-円	5円	5円	6円	1円	0円
翌期繰越分配対象額	140円	137円	133円	129円	128円	129円

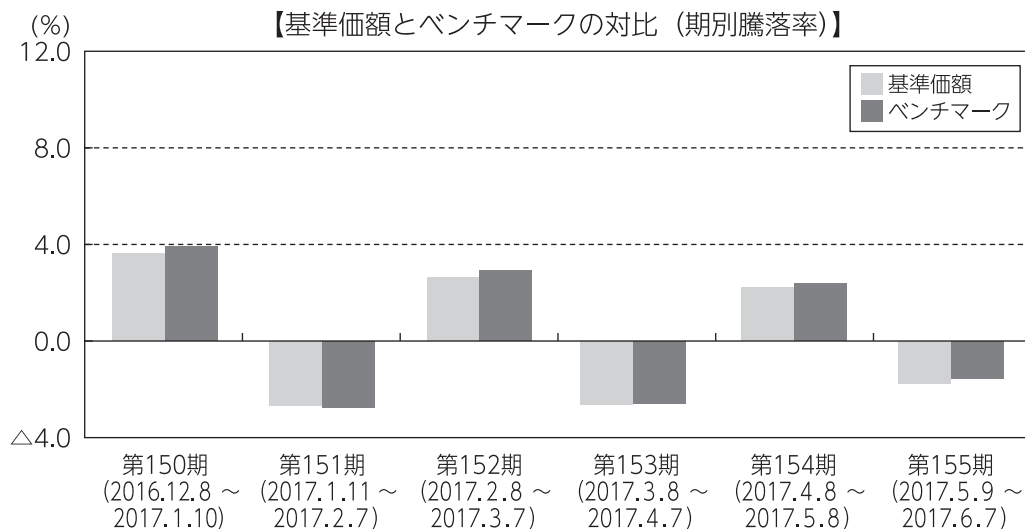
(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

■ みずほUSハイイールドオープン Bコース (為替ヘッジなし)
 ■ ベンチマークとの差異について

「LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」受益証券への投資を通じて米国ハイイールド債市場に投資した結果、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は、ベンチマークを0.9%下回る結果となりました。エネルギー関連を中心に銘柄選択がマイナスに影響しました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当作成期の収益分配金は、安定した収益分配を継続的に行うことを目指し、基準価額の水準、市場動向等を勘案して、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した収益については、運用の基本方針に基づき運用を行います。

分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期
	2016年12月8日 ～2017年1月10日	2017年1月11日 ～2017年2月7日	2017年2月8日 ～2017年3月7日	2017年3月8日 ～2017年4月7日	2017年4月8日 ～2017年5月8日	2017年5月9日 ～2017年6月7日
当期分配金（税引前）	100円	100円	100円	60円	60円	60円
対基準価額比率	1.611%	1.683%	1.668%	1.045%	1.033%	1.063%
当期の収益	31円	18円	23円	20円	28円	21円
当期の収益以外	68円	81円	76円	39円	31円	38円
翌期繰越分配対象額	1,228円	1,149円	1,075円	1,040円	1,010円	972円

(注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

みずほUSハイイールドオープン Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）

今後の運用方針

- みずほUSハイイールドオープン Aコース（為替ヘッジあり）
「LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」の組入れを高位に維持する方針です。また、組入外貨建資産に対して、為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。
- みずほUSハイイールドオープン Bコース（為替ヘッジなし）
「LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」の組入れを高位に維持する方針です。また、組入外貨建資産に対して、為替ヘッジを行いません。
- LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド
米国ハイイールド債を主要投資対象とし、信託財産の成長と安定した収益の確保を目指します。
業種配分は、素材セクターについて、米国の住宅市場に対する前向きな見方等から建築材料関連などの組入比率を高めにします。一方、通信セクターは、価格競争の激化や既に市場価格が想定していた水準に達してきているとの判断から、有線通信サービス関連について組入比率を抑制します。
引き続き定性分析・定量分析に市場環境分析を加え、良質な資産と優良な経営陣を持つ企業を重点的に抽出し、的確な銘柄選択に努めることによりリターンを追及して参ります。

みずほUSハイイールドオープン Aコース (為替ヘッジあり)

1万口当たりの費用明細

項目	第150期～第155期		項目の概要
	(2016年12月8日～2017年6月7日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	52円	0.754%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は6,847円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付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等の対価 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(投信会社)	(29)	(0.431)	
(販売会社)	(18)	(0.269)	
(受託会社)	(4)	(0.054)	
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	2	0.028	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用
(保管費用)	(2)	(0.025)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	54	0.782	

(注1) 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・解約によって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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

作成期中の売買及び取引の状況 (2016年12月8日から2017年6月7日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	第150期～第155期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	4,300,683	12,267,000	1,121,533	3,219,000

(注) 単位未満は切捨て。

みずほUSハイイールドオープン Aコース (為替ヘッジあり)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 150 期 ~ 第 155 期
	L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド
(a) 過去 6 ヶ月の株式売買金額	519,244千円
(b) 過去 6 ヶ月の平均組入株式時価総額	542,089千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.95

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況等 (2016年12月8日から2017年6月7日まで)

当作成期中の利害関係人との取引状況

区 分	第 150 期 ~ 第 155 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 229,816	百万円 42,046	% 18.3	百万円 240,899	百万円 43,432	% 18.0

【L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

当作成期中の利害関係人との取引状況

区 分	第 150 期 ~ 第 155 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 82,711	百万円 4,015	% 4.9	百万円 7,480	百万円 1,249	% 16.7

平均保有割合=21.3%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該子ファンドの親投資信託所有口数の割合。

* 金額の単位未満は切捨て。

* 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、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、みずほ銀行です。

組入資産の明細

2017年6月7日現在

親投資信託残高

種 類	第25作成期末	第26作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	千口 11,655,798	千口 14,834,948	千円 42,019,992

(注) 単位未満は切捨て。

※当作成期末における親投資信託の組入資産の明細は、29~42頁をご参照ください。

みずほUSハイイールドオープン Aコース (為替ヘッジあり)

投資信託財産の構成

2017年6月7日現在

項 目	第26作成期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	42,019,992	95.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,067,447	4.7
投 資 信 託 財 産 総 額	44,087,439	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨て。

(注2) L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(210,387,983千円)の投資信託財産総額(214,429,995千円)に対する比率は98.1%です。

(注3) 外貨建資産は、作成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。なお、2017年6月7日における邦貨換算レートは1米ドル=109.53円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

2017年1月10日現在 2017年2月7日現在 2017年3月7日現在 2017年4月7日現在 2017年5月8日現在 2017年6月7日現在

項 目	第150期末	第151期末	第152期末	第153期末	第154期末	第155期末
(A)資 産	72,786,519,819円	75,929,115,619円	81,272,767,094円	83,335,019,845円	85,296,645,682円	85,257,534,602円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	432,615,693	930,165,026	635,795,851	433,879,417	1,624,008,552	554,355,387
L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド(評価額)	36,366,133,859	37,437,195,684	40,608,191,273	40,923,169,539	42,825,620,674	42,019,992,895
未 収 入 金	35,987,770,267	37,561,754,909	40,028,779,970	41,977,970,889	40,847,016,456	42,683,186,320
(B)負 債	36,137,607,406	37,158,761,492	40,475,885,319	40,831,340,041	42,703,906,895	41,524,002,019
未 払 金	35,884,552,453	36,823,129,600	40,083,585,500	40,474,660,500	42,340,341,549	41,170,095,200
未 払 収 益 分 配 金	161,087,071	169,862,518	178,447,246	187,150,721	187,449,460	191,520,278
未 払 解 約 金	43,512,607	121,946,833	167,525,135	116,194,125	121,199,206	108,630,288
未 払 信 託 報 酬	48,316,514	43,696,683	46,194,853	53,182,203	54,757,125	53,602,203
未 払 利 息	721	1,019	609	553	3,114	911
そ の 他 未 払 費 用	138,040	124,839	131,976	151,939	156,441	153,139
(C)純 資 産 総 額(A - B)	36,648,912,413	38,770,354,127	40,796,881,775	42,503,679,804	42,592,738,787	43,733,532,583
元 本	53,695,690,379	56,620,839,483	59,482,415,579	62,383,573,772	62,483,153,559	63,840,092,755
次 期 繰 越 損 益	△17,046,777,966	△17,850,485,356	△18,685,533,804	△19,879,893,968	△19,890,414,772	△20,106,560,172
(D)受 益 権 総 口 数	53,695,690,379口	56,620,839,483口	59,482,415,579口	62,383,573,772口	62,483,153,559口	63,840,092,755口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,825円	6,847円	6,859円	6,813円	6,817円	6,850円

(注1) 各期末における1口当たり純資産額

(単位:円)

第150期	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期
0.6825	0.6847	0.6859	0.6813	0.6817	0.6850

(注2) その他未払費用

監査費用等を計上しています。

(注3) 第26作成期末で、純資産総額が元本を下回っており、その差額は20,106,560,172円です。

(注4) 作成期首元本額

48,316,608,969円

(注4) 作成期中追加設定元本額

24,895,153,154円

(注4) 作成期中一部解約元本額

9,371,669,368円

みずほUSハイイールドオープン Aコース (為替ヘッジあり)

損益の状況

項 目	2016年12月8日から 2017年1月10日まで	2017年1月11日から 2017年2月7日まで	2017年2月8日から 2017年3月7日まで	2017年3月8日から 2017年4月7日まで	2017年4月8日から 2017年5月8日まで	2017年5月9日から 2017年6月7日まで
	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期
(A)配当等収益	△ 61,089円	△ 29,306円	△ 23,760円	△ 25,871円	△ 42,035円	△ 56,696円
支払利息	△ 61,089	△ 29,306	△ 23,760	△ 25,871	△ 42,035	△ 56,696
(B)有価証券売買損益	672,738,800	332,423,698	278,697,492	△ 16,377,710	260,699,628	451,058,553
売 買 益	2,723,684,546	1,347,332,967	1,088,916,140	1,391,416,686	3,285,673,540	3,198,533,883
売 買 損	△ 2,050,945,746	△ 1,014,909,269	△ 810,218,648	△ 1,407,794,396	△ 3,024,973,912	△ 2,747,475,330
(C)信託報酬等	△ 48,454,554	△ 43,821,522	△ 46,326,829	△ 53,334,142	△ 54,913,566	△ 53,755,342
(D)当期損益金(A+B+C)	624,223,157	288,572,870	232,346,903	△ 69,737,723	205,744,027	397,246,515
(E)前期繰越損益金	△ 1,664,999,730	△ 1,164,706,014	△ 1,014,471,817	△ 936,441,842	△ 1,165,010,788	△ 1,117,339,344
(F)追加信託差損益金	△15,844,914,322	△16,804,489,694	△17,724,961,644	△18,686,563,682	△18,743,698,551	△19,194,947,065
(配当等相当額)	(251,621,262)	(323,492,795)	(384,494,995)	(441,592,740)	(460,883,597)	(490,408,490)
(売買損益相当額)	(△16,096,535,584)	(△17,127,982,489)	(△18,109,456,639)	(△19,128,156,422)	(△19,204,582,148)	(△19,685,355,555)
(G)計(D+E+F)	△16,885,690,895	△17,680,622,838	△18,507,086,558	△19,692,743,247	△19,702,965,312	△19,915,039,894
(H)収益分配金	△ 161,087,071	△ 169,862,518	△ 178,447,246	△ 187,150,721	△ 187,449,460	△ 191,520,278
次期繰越損益金(G+H)	△17,046,777,966	△17,850,485,356	△18,685,533,804	△19,879,893,968	△19,890,414,772	△20,106,560,172
追加信託差損益金	△15,844,914,322	△16,804,489,694	△17,724,961,644	△18,686,563,682	△18,743,698,551	△19,194,947,065
(配当等相当額)	(267,523,362)	(331,984,971)	(393,095,926)	(451,373,855)	(464,427,970)	(496,489,198)
(売買損益相当額)	(△16,112,437,684)	(△17,136,474,665)	(△18,118,057,570)	(△19,137,937,537)	(△19,208,126,521)	(△19,691,436,263)
分配準備積立金	489,202,817	447,212,002	403,120,428	355,907,937	341,129,166	329,874,869
繰越損益金	△ 1,691,066,461	△ 1,493,207,664	△ 1,363,692,588	△ 1,549,238,223	△ 1,487,845,387	△ 1,241,487,976

(注1) (B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (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。

(注3) (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4) 親投資信託の投資信託財産の運用指図に係わる権限の全部又は一部を委託するために要する費用(投資顧問料)として委託者報酬の中から支弁している額74,435,148円。

(注5) 分配金の計算過程

(単位:円)

	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期
(a) 配当等収益(費用控除後)	183,014,476	141,501,297	146,550,261	148,288,211	180,095,968	187,792,071
(b) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	-	-	-	-	-	-
(c) 収益調整金	267,523,362	331,984,971	393,095,926	451,373,855	464,427,970	496,489,198
(d) 分配準備積立金	467,275,412	475,573,223	435,017,413	394,770,447	348,482,658	333,603,076
分配可能額(a+b+c+d)	917,813,250	949,059,491	974,663,600	994,432,513	993,006,596	1,017,884,345
(1万口当たり)	(170)	(167)	(163)	(159)	(158)	(159)
収益分配金額	161,087,071	169,862,518	178,447,246	187,150,721	187,449,460	191,520,278
(1万口当たり)	(30)	(30)	(30)	(30)	(30)	(30)

(注) (a)配当等収益(費用控除後)および(b)有価証券売買等損益(費用控除後、繰越欠損金補填後)には、各期中に親投資信託が計上した当該金額のうち、当ファンドに相当する金額が含まれています。

※本運用報告書作成時点においては、当作成期間に係る当ファンドの監査は終了しておりません。

みずほUSハイイールドオープン Bコース (為替ヘッジなし)

1万口当たりの費用明細

項目	第150期～第155期		項目の概要
	(2016年12月8日～2017年6月7日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	44円	0.754%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は5,891円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付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等の対価 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(投信会社)	(25)	(0.431)	
(販売会社)	(16)	(0.269)	
(受託会社)	(3)	(0.054)	
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	2	0.028	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用
(保管費用)	(1)	(0.025)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	46	0.782	

(注1) 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・解約によって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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

作成期中の売買及び取引の状況 (2016年12月8日から2017年6月7日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	第 150 期 ～ 第 155 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	25,563,152	72,685,000	2,235,062	6,370,000

(注) 単位未満は切捨て。

みずほUSハイイールドオープン Bコース (為替ヘッジなし)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第150期～第155期	
	LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	
(a) 過去6ヶ月の株式売買金額	519,244千円	
(b) 過去6ヶ月の平均組入株式時価総額	542,089千円	
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.95	

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況等 (2016年12月8日から2017年6月7日まで)

当作成期中における利害関係人との取引状況等はありません。

(注) 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をいいます。

【LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

当作成期中の利害関係人との取引状況

区 分	第150期～第155期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 82,711	百万円 4,015	% 4.9	百万円 7,480	百万円 1,249	% 16.7

平均保有割合=77.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該子ファンドの親投資信託所有口数の割合。

*金額の単位未満は切捨て。

*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、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、みずほ銀行です。

組入資産の明細

2017年6月7日現在

親投資信託残高

種 類	第25作成期末		第26作成期末	
	□ 数	□ 数	□ 数	評 価 額
LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	千□ 35,163,462	千□ 58,491,553	千□ 165,677,324	千円

(注) 単位未満は切捨て。

※当作成期末における親投資信託の組入資産の明細は、29～42頁をご参照ください。

みずほUSハイイールドオープン Bコース (為替ヘッジなし)

投資信託財産の構成

2017年6月7日現在

項 目	第26作成期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	165,677,324	98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,769,901	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	168,447,225	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨て。

(注2) LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(210,387,983千円)の投資信託財産総額(214,429,995千円)に対する比率は98.1%です。

(注3) 外貨建資産は、作成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。なお、2017年6月7日における邦貨換算レートは1米ドル=109.53円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

2017年1月10日現在 2017年2月7日現在 2017年3月7日現在 2017年4月7日現在 2017年5月8日現在 2017年6月7日現在

項 目	第150期末	第151期末	第152期末	第153期末	第154期末	第155期末
(A)資 産	110,894,723,562円	121,542,415,339円	142,767,619,177円	162,918,132,006円	168,911,624,850円	168,447,225,204円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,845,463,467	2,291,675,342	2,092,248,213	1,238,650,461	1,358,252,409	1,359,900,556
LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド(評価額)	107,049,260,095	118,000,739,997	139,555,370,964	160,429,481,545	166,213,372,441	165,677,324,648
未 収 入 金	-	1,250,000,000	1,120,000,000	1,250,000,000	1,340,000,000	1,410,000,000
(B)負 債	2,206,224,428	2,362,831,191	2,817,263,748	2,021,332,952	2,253,143,520	2,270,838,238
未 払 収 益 分 配 金	1,779,947,077	2,039,671,359	2,373,473,588	1,699,146,329	1,739,708,563	1,784,474,048
未 払 解 約 金	276,823,189	190,882,708	292,628,012	128,272,835	303,834,689	276,736,594
未 払 信 託 報 酬	149,021,988	131,897,773	150,729,497	193,359,762	209,000,530	209,028,147
未 払 利 息	6,409	2,511	2,006	1,581	2,604	2,235
そ の 他 未 払 費 用	425,765	376,840	430,645	552,445	597,134	597,214
(C)純 資 産 総 額(A - B)	108,688,499,134	119,179,584,148	139,950,355,429	160,896,799,054	166,658,481,330	166,176,386,966
元 本	177,994,707,784	203,967,135,981	237,347,358,876	283,191,054,882	289,951,427,167	297,412,341,406
次 期 繰 越 損 益 金	△ 69,306,208,650	△ 84,787,551,833	△ 97,397,003,447	△ 122,294,255,828	△ 123,292,945,837	△ 131,235,954,440
(D)受 益 権 総 口 数	177,994,707,784□	203,967,135,981□	237,347,358,876□	283,191,054,882□	289,951,427,167□	297,412,341,406□
1円当たり基準価額(C/D)	6.106円	5.843円	5.896円	5.682円	5.748円	5.587円

(注1) 各期末における1口当たり純資産額

(単位:円)

第150期	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期
0.6106	0.5843	0.5896	0.5682	0.5748	0.5587

(注2) その他未払費用 監査費用等を計上しています。

(注3) 第26作成期末で、純資産総額が元本を下回っており、その差額は131,235,954,440円です。

(注4) 作成期首元本額 165,395,053,076円

作成期中追加設定元本額 162,284,201,173円

作成期中一部解約元本額 30,266,912,843円

みずほUSハイイールドオープン Bコース (為替ヘッジなし)

損益の状況

	2016年12月8日から 2017年1月10日まで	2017年1月11日から 2017年2月7日まで	2017年2月8日から 2017年3月7日まで	2017年3月8日から 2017年4月7日まで	2017年4月8日から 2017年5月8日まで	2017年5月9日から 2017年6月7日まで
項目	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期
(A)配当等収益	△ 115,807円	△ 86,898円	△ 60,561円	△ 38,962円	△ 66,240円	△ 51,892円
支払利息	△ 115,807	△ 86,898	△ 60,561	△ 38,962	△ 66,240	△ 51,892
(B)有価証券売買損益	3,644,230,824	△ 2,933,929,335	3,406,238,267	△ 3,625,944,500	3,881,869,213	△ 2,767,851,092
売買益	3,798,271,296	33,425,576	3,434,630,967	29,038,388	3,887,326,003	11,066,593
売買損	△ 154,040,472	△ 2,967,354,911	△ 28,392,700	△ 3,654,982,888	△ 5,456,790	△ 2,778,917,685
(C)信託報酬等	△ 149,447,753	△ 132,274,613	△ 151,160,142	△ 193,912,207	△ 209,597,664	△ 209,625,361
(D)当期損益金(A+B+C)	3,494,667,264	△ 3,066,290,846	3,255,017,564	△ 3,819,895,669	3,672,205,309	△ 2,977,528,345
(E)前期繰越損益金	2,502,551,813	4,117,744,448	△ 972,862,447	△ 86,533,669	△ 5,514,301,148	△ 3,504,789,702
(F)追加信託差損益金	△ 73,523,480,650	△ 83,799,334,076	△ 97,305,684,976	△ 116,688,680,161	△ 119,711,141,435	△ 122,969,162,345
(配当等相当額)	(14,570,715,431)	(17,987,593,711)	(21,943,920,098)	(26,977,679,306)	(27,814,985,905)	(28,618,943,344)
(売買損益相当額)	(△ 88,094,196,081)	(△ 101,786,927,787)	(△ 119,249,605,074)	(△ 143,666,359,467)	(△ 147,526,127,340)	(△ 151,588,105,689)
(G)計(D+E+F)	△ 67,526,261,573	△ 82,747,880,474	△ 95,023,529,859	△ 120,595,109,499	△ 121,553,237,274	△ 129,451,480,392
(H)収益分配金	△ 1,779,947,077	△ 2,039,671,359	△ 2,373,473,588	△ 1,699,146,329	△ 1,739,708,563	△ 1,784,474,048
次期繰越損益金(G+H)	△ 69,306,208,650	△ 84,787,551,833	△ 97,397,003,447	△ 122,294,255,828	△ 123,292,945,837	△ 131,235,954,440
追加信託差損益金	△ 73,523,480,650	△ 83,799,334,076	△ 97,305,684,976	△ 116,688,680,161	△ 119,711,141,435	△ 122,969,162,345
(配当等相当額)	(14,615,850,189)	(18,034,847,978)	(21,999,438,886)	(27,074,535,903)	(27,835,973,307)	(28,642,346,075)
(売買損益相当額)	(△ 88,139,330,839)	(△ 101,834,182,054)	(△ 119,305,123,862)	(△ 143,763,216,064)	(△ 147,547,114,742)	(△ 151,611,508,420)
分配準備積立金	7,251,339,141	5,412,334,058	3,536,794,333	2,387,829,995	1,451,824,294	277,774,166
繰越損益金	△ 3,034,067,141	△ 6,400,551,815	△ 3,628,112,804	△ 7,993,405,662	△ 5,033,628,696	△ 8,544,566,261

(注1) (B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (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。

(注3) (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4) 親投資信託の投資信託財産の運用指図に係わる権限の全部又は一部を委託するために要する費用(投資顧問料)として委託者報酬の中から弁済している額259,308,990円。

(注5) 分配金の計算過程

(単位: 円)

	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期
(a) 配当等収益(費用控除後)	566,293,754	375,680,912	567,244,546	592,091,024	836,403,536	634,745,140
(b) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	-	-	-	-	-	-
(c) 収益調整金	14,615,850,189	18,034,847,978	21,999,438,886	27,074,535,903	27,835,973,307	28,642,346,075
(d) 分配準備積立金	8,464,992,464	7,076,324,505	5,343,023,375	3,494,885,300	2,355,129,321	1,427,503,074
分配可能額(a+b+c+d)	23,647,136,407	25,486,853,395	27,909,706,807	31,161,512,227	31,027,506,164	30,704,594,289
(1万口当たり)	(1,328)	(1,249)	(1,175)	(1,100)	(1,070)	(1,032)
収益分配金額	1,779,947,077	2,039,671,359	2,373,473,588	1,699,146,329	1,739,708,563	1,784,474,048
(1万口当たり)	(100)	(100)	(100)	(60)	(60)	(60)

(注) (a)配当等収益(費用控除後)および(b)有価証券売買等損益(費用控除後、繰越欠損金補填後)には、各期中に親投資信託が計上した当該金額のうち、当ファンドに相当する金額が含まれています。

※本運用報告書作成時点においては、当作成期間に係る当ファンドの監査は終了しておりません。

－ 運用報告書（全体版） －

L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド

第26期

（決算日 2017年6月7日）

（計算期間：2016年12月8日～2017年6月7日）

「L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」は、2017年6月7日に第26期決算を行いました。

ここに当マザーファンドの第26期の運用状況をご報告申し上げます。

■マザーファンドの仕組み

信託期間	無期限です。 (当初設定日は2004年6月30日です。)
運用方針	主として米国の米国ドル建てのハイイールド債に投資し、信託財産の成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。 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。
投資対象	米国の米国ドル建ての高利回り債（ハイイールド債）を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建資産への投資には制限を設けません。 株式への投資は信託財産の純資産総額の20%以内とします。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		BofAメリルリンチ・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ベース)		公社債組入比率	純資産総額
		期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率		
	円	%	ポイント	%	%	百万円
第22期 (2015年6月8日)	27,947	6.6	270.68	6.1	94.0	149,956
第23期 (2015年12月7日)	26,613	△ 4.8	251.50	△ 7.1	92.5	129,409
第24期 (2016年6月7日)	24,345	△ 8.5	232.24	△ 7.7	94.4	110,847
第25期 (2016年12月7日)	27,772	14.1	263.59	13.5	94.1	132,477
第26期 (2017年6月7日)	28,325	2.0	269.23	2.1	92.4	211,038

(注1) 基準価額は1万円当たり(以下同じ)。

(注2) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

(注3) BofAメリルリンチ・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ベース)(以下、米国ハイイールド債(円ベース)ともいいます。)は、同米ドルベース(出所: BofAメリルリンチ(使用許諾済))をもとに当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額との比較を考慮して前営業日の米ドルベースの指数値を当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場中値)で円換算し、設定日の前営業日(2004年6月29日)を100として指数化しています(以下同じ)。

(注4) 純資産総額の単位未満は切捨て。

(注5) BofAメリルリンチは同社の配信するインデックスデータを現状有姿のものとして提供し、関連データを含めて、その適合性、品質、正確性、適時性、完全性を保証せず、またその使用においていかなる責任も負いません。またアセットマネジメントOne(株)およびそのサービスや商品について、推奨、後援、保証するものではありません(以下同じ)。

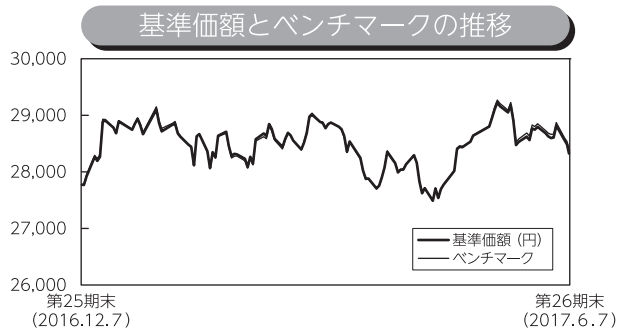
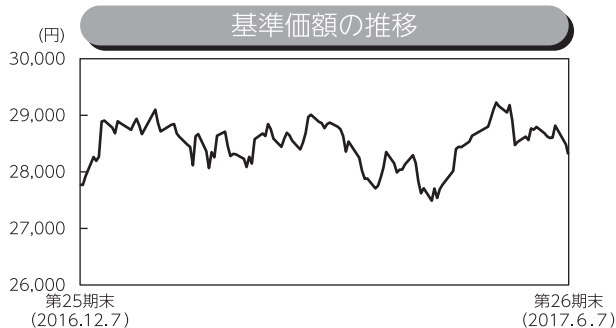
当期中の基準価額と市況推移

	基準価額		BofAメリルリンチ・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ベース)		公社債組入比率	
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
	円	%	ポイント	%	%	
(期首)2016年12月7日	27,772	-	263.59	-	94.1	
第26期	12月末	28,667	3.2	272.38	3.3	90.7
	2017年1月末	28,455	2.5	269.89	2.4	89.6
	2月末	28,513	2.7	270.77	2.7	90.4
	3月末	28,351	2.1	269.30	2.2	92.0
	4月末	28,437	2.4	270.03	2.4	92.4
	28,599	3.0	272.05	3.2	92.7	
(期末)2017年6月7日	28,325	2.0	269.23	2.1	92.4	

(注) 騰落率は対期首比。

当期中の運用経過 (2016年12月8日から2017年6月7日まで)

【基準価額等の推移】



(注) ベンチマーク (BofAメリルリンチ・U S ・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス (円ベース)) は、期首の値を基準価額に合わせて指数化しています。

【基準価額の主な変動要因】

主として米国の米ドル建てのハイイールド債に投資を行った結果、市況が上昇したことなどを受けて、基準価額は上昇しました。

【投資環境】

6頁をご参照ください。

【ポートフォリオ】

9～10頁をご参照ください。

【ベンチマークとの差異】

米国ハイイールド債市場に投資した結果、基準価額の騰落率は、ベンチマークを0.1%下回る結果となりました。業種配分がプラスに寄与した一方、エネルギー関連を中心に銘柄選択がマイナスに影響しました。

今後の運用方針

15頁をご参照ください。

1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2016年12月8日~2017年6月7日)		
	金額 (円)	比率 (%)	
平均基準価額	28,503	—	—
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券)	0 (0) (0)	0.000 (0.000) (0.000)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券)	0 (0) (0)	0.000 (0.000) (0.000)	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	7 (7) (0)	0.026 (0.026) (0.000)	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合計	7	0.026	

(注1) 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・解約によって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。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

期中の売買及び取引の状況 (2016年12月8日から2017年6月7日まで)

(1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア ヌ リ カ	百株 — (4,252)	千米ドル — (6,134)	百株 3,761	千米ドル 4,624

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分です。

(2) 新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	ア ヌ リ カ	証券 — (48,827)	千米ドル — (—)	証券 48,827	千米ドル 32

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は権利行使および権利行使期間満了等による増減分です。

(3) 新株予約権付社債（転換社債）

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外 国	ア メ リ カ	千米ドル 94,963	千米ドル 118,313	千米ドル 51,663 (2,435)	千米ドル 59,740 (3,689)

(注1) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は予約権行使・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(4) 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 1,096,412	千米ドル 376,395 (72,189)

(注1) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()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。

(注4) 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	512,721千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	542,089千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.94

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

利害関係人との取引状況等 (2016年12月8日から2017年6月7日まで)

当期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$ %
為替直物取引	百万円 82,711	百万円 4,015	% 4.9	百万円 7,480	百万円 1,249	% 16.7

*金額の単位未満は切捨て。

*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、当期中における当ファンドに係る利害関係人とは、みずほ銀行です。

組入資産の明細

2017年6月7日現在

(1) 外国株式

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		評 価 額		業 種 等
	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額		
			千米ドル	千円		
(アメリカ)	百株	百株				
BONANZA CREEK ENERGY INC	-	490	1,744	191,118		エネルギー
UC HOLDINGS INC	1,333	1,333	3,801	416,394		自動車・自動車部品
合 計		1,333	1,824	5,546	607,512	
		株 数・金 額				
		銘 柄 数<比率>	1	2	-	<0.3%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

(注4) -印は組入れなし。

(2) 外国新株予約権付社債（転換社債）

銘 柄		当 期 末		
		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	
XPO LOGISTICS INC 4.5% 17/10/1	800	2,872	314,624	
PRICELINE GROUP 1.0% 18/3/15	1,335	2,664	291,896	
TAKE-TWO INTERACTIVE 1.0% 18/7/1	1,695	6,109	669,164	
WORKDAY INC 0.75% 18/7/15	1,301	1,667	182,665	
FIDELITY NATL FIN 4.25% 18/8/15	1,612	3,913	428,605	
INCYTE CORP LTD 0.375% 18/11/15	1,414	3,344	366,280	
PROOFPOINT INC 1.25% 18/12/15	1,225	2,854	312,626	
LIVE NATION ENT 2.5% 19/5/15	3,734	4,315	472,633	
RED HAT INC 0.25% 19/10/1	2,860	3,882	425,244	
PROS HOLDINGS INC 2.0% 19/12/1	1,730	1,897	207,843	
NUVASIVE INC 2.25% 21/3/15	2,600	3,651	399,935	
REPLIGEN CORP 2.125% 21/6/1	2,180	2,982	326,674	
CLOVIS ONCOLOGY 2.5% 21/9/15	1,587	1,931	211,522	
TESARO INC 3.0% 21/10/1	470	1,888	206,849	
ZILLOW INC 2.0% 21/12/1	1,777	2,011	220,302	
COLONY STARWOOD 3.5% 22/1/15	3,400	3,667	401,728	
PRETIUM RESOURCES 2.25% 22/3/15	2,064	1,920	210,386	
TESLA INC 2.375% 22/3/15	4,968	6,107	668,958	
CTRIIP.COM INTL LTD 1.25% 22/9/15	2,000	2,203	241,376	
SUNPOWER CORP 4.0% 23/1/15	3,431	2,847	311,911	
TERADYNE INC 1.25% 23/12/15	2,200	2,766	303,014	
NEUROCRINE BIOS 2.25% 24/5/15	2,880	2,847	311,897	
MICROCHIP TECH 1.625% 25/2/15	2,416	4,012	439,442	
CALATLANTIC 1.25% 32/8/1	2,048	2,058	225,439	
NOVELLUS SYSTEMS 2.625% 41/5/15	823	3,950	432,687	
合 計	額 面 ・ 金 額	52,550	78,368	8,583,710
	銘 柄 数<比率>	25	-	<4.1%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 外国（外貨建）公社債

A 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	1,735,331	1,780,332	194,999,825	92.4	90.8	70.8	20.4	1.3
合 計	1,735,331	1,780,332	194,999,825	92.4	90.8	70.8	20.4	1.3

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の中値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(注4) 一印は組入れなし。

(注5) 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力しています。

(注6) 債券の格付けは、原則として、信用格付業者等より当該債券が取得している格付けであり、複数の信用格付業者等により格付けがある場合は、その低い方を用いております。

B 個別銘柄開示

銘 柄			当 期 末				
			利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
		ABC SUPPLY	5.75	1,403	1,494	163,659	2023/12/15
		ABE INV HLDG	7.0	3,170	2,401	263,011	2020/10/15
		ACADIA HEALTHCARE	5.625	4,094	4,298	470,836	2023/2/15
		ACADIA HEALTHCARE	6.5	1,689	1,811	198,408	2024/3/1
		ADIANT GLOBAL HLD	4.875	3,540	3,575	391,613	2026/8/15
		ADT CORP	4.875	2,281	2,024	221,731	2032/7/15
		AECOM	5.125	3,652	3,656	400,503	2027/3/15
		AECOM	5.875	1,799	1,945	213,054	2024/10/15
		AES RED OAK LLC	9.2	1,500	1,601	175,384	2029/11/30
		AFREN PLC	—	1,951	10	1,111	2019/4/8
		AFREN PLC	—	3,439	17	1,959	2017/9/30
		AFREN PLC	—	2,171	11	1,236	2020/12/9
		AHERN RENTALS INC	7.375	4,624	3,849	421,633	2023/5/15
		AIR CANADA	5.0	1,906	1,987	217,712	2023/12/15
		AIR CANADA	7.75	1,704	1,955	214,168	2021/4/15
		AIR MEDICAL MERGER	6.375	2,980	2,860	313,343	2023/5/15
		AKBANK TAS	7.2	3,075	3,243	355,249	2027/3/16
		ALBERTSONS COS	5.75	2,914	2,924	320,367	2025/3/15
		ALCOA NEDERLAND	6.75	5,535	6,019	659,295	2024/9/30
		ALERIS INTL INC	9.5	4,920	5,178	567,179	2021/4/1
		ALGECO SCOTSMAN	10.75	2,435	1,844	202,029	2019/10/15
		ALLEGION PLC	5.875	1,029	1,116	122,286	2023/9/15
		ALLIANCE RES OP/FIN	7.5	2,318	2,442	267,537	2025/5/1
		ALLIANT HOLDINGS	8.25	2,365	2,527	276,847	2023/8/1
		ALLISON TRANSMISSION	5.0	3,976	4,070	445,834	2024/10/1
		ALTA MESA HOLD	7.875	4,592	4,821	528,109	2024/12/15
		ALTICE FINANCING	6.625	1,850	1,974	216,308	2023/2/15
		ALTICE FINANCING	7.5	1,568	1,744	191,064	2026/5/15
		ALTICE FINCO SA	8.125	2,325	2,551	279,486	2024/1/15
		AMC ENTERTAINMENT	5.875	4,416	4,581	501,822	2026/11/15
		AMC ENTERTAINMENT	6.125	1,603	1,675	183,477	2027/5/15
		AMC NETWORKS	4.75	7,437	7,660	839,011	2022/12/15

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)	AMERICAN AXLE&MFG	6.25	1,440	1,435	157,229	2025/4/1
		AMERICAN AXLE&MFG	6.5	4,895	4,858	532,128	2027/4/1
		AMERICAN ENERGY	13.0	1,269	1,478	161,927	2020/11/30
		ANGLO AMERICAN	4.75	6,054	6,265	686,302	2027/4/10
		ANGLO AMERICAN	4.875	3,218	3,354	367,447	2025/5/14
		ANTERO MIDSTREAM	5.375	3,154	3,248	355,821	2024/9/15
		APEX TOOL GROUP	7.0	2,988	2,778	304,366	2021/2/1
		ARCELIK AS	5.0	1,850	1,883	206,337	2023/4/3
		ARCELORMITTAL	6.125	9,884	11,168	1,223,331	2025/6/1
		ARCOR SAIC	6.0	1,197	1,298	142,251	2023/7/6
		ARCOS DORADOS HLD	5.875	5,262	5,296	580,133	2027/4/4
		ARGOS MERGER SUB	7.125	2,927	2,674	292,943	2023/3/15
		ASHLAND INC	6.875	3,337	3,679	402,965	2043/5/15
		ASHTON WOODS USA	6.875	4,495	4,607	504,645	2021/2/15
		ASP AMC MERGER SUB	8.0	3,231	3,154	345,486	2025/5/15
		ASTON MARTIN CAPITAL	6.5	2,710	2,855	312,780	2022/4/15
		AUTOMATION TOOLING	6.5	2,722	2,841	311,184	2023/6/15
		AUTOPISTAS DEL	7.375	3,450	3,579	392,048	2030/12/30
		AV HOMES INC	6.625	1,931	1,986	217,583	2022/5/15
		AVIAN HLDS SA/LEA	8.375	520	520	56,955	2020/5/10
		AVON PRODUCTS	7.0	1,975	1,852	202,953	2023/3/15
		BAFFINLAND IRON	12.0	3,511	3,423	374,945	2022/2/1
		BAKER CORP	8.25	3,979	3,760	411,849	2019/6/1
		BANKUNITED	4.875	3,290	3,460	379,050	2025/11/17
		BARMINCO FINANCE	6.625	1,786	1,741	190,730	2022/5/15
		BCD ACQUISITION	9.625	3,962	4,298	470,844	2023/9/15
		BCO DE GALICIA FRN	8.25	1,750	1,968	215,637	2026/7/19
		BEACON ROOFING	6.375	2,497	2,709	296,743	2023/10/1
		BEAZER HOMES USA	6.75	1,418	1,474	161,526	2025/3/15
		BEAZER HOMES USA	8.75	3,679	4,120	451,316	2022/3/15
BELDEN INC	5.5	1,990	2,059	225,593	2022/9/1		
BELO(A.H.)CORP	7.25	2,777	3,047	333,820	2027/9/15		
BILL BARRETT CORP	7.0	3,660	3,477	380,835	2022/10/15		
BLOCK COMMUNICATIO	6.875	3,879	4,179	457,794	2025/2/15		
BLUE CUBE SPINCO	10.0	4,621	5,753	630,141	2025/10/15		
BLUE RACER MID	6.125	1,725	1,781	195,079	2022/11/15		
BLUELINE RENTAL	9.25	2,635	2,760	302,320	2024/3/15		
BMC EAST LLC	5.5	3,001	3,166	346,778	2024/10/1		
BNP PARIBAS	6.75	3,750	3,965	434,354	2049/12/29		
BOISE CASCADE CO	5.625	6,198	6,461	707,718	2024/9/1		
BOOZ ALLEN HAMIL	5.125	1,936	1,989	217,881	2025/5/1		
BOYD GAMING CORP	6.875	1,850	2,011	220,360	2023/5/15		
BRAND ENERGY & INFRA	8.5	2,450	2,610	285,901	2021/12/1		
BRINKER INTERNATIO	3.875	1,550	1,472	161,323	2023/5/15		
BRISTOW GROUP	6.25	1,560	1,010	110,636	2022/10/15		
BROOKFIELD RESID	6.125	3,121	3,230	353,807	2022/7/1		
BUILDERS FIRTSOUR	10.75	1,397	1,627	178,260	2023/8/15		
BUILDERS FIRTSOUR	5.625	1,881	1,967	215,554	2024/9/1		
BUILDING MATERIALS	6.0	2,906	3,157	345,797	2025/10/15		
BUILDING MATERIALS	5.375	5,823	6,186	677,655	2024/11/15		
BUMBLE BEE HOL	9.625	1,500	1,486	162,857	2018/3/15		

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)	BUMBLE BEE HOLDINGS	9.0	1,407	1,413	154,782	2017/12/15
		BWAY HOLDING	7.25	6,375	6,534	715,710	2025/4/15
		CABLE ONE INC	5.75	1,541	1,625	178,068	2022/6/15
		CABLEVISION SA	6.5	1,220	1,297	142,129	2021/6/15
		CABLEVISION SYSTEM	5.875	4,715	4,909	537,736	2022/9/15
		CAESARS ENT RESORT	11.0	5,895	6,370	697,734	2021/10/1
		CAESARS GROW PROP	9.375	3,068	3,344	366,281	2022/5/1
		CALIFORNIA RESOURCES	8.0	5,105	3,688	403,986	2022/12/15
		CALLON PETROLEUM	6.125	1,822	1,890	207,047	2024/10/1
		CAMELOT FIN	7.875	1,651	1,788	195,843	2024/10/15
		CAPEX SA	6.875	1,890	1,917	210,013	2024/5/15
		CARLSON TRAVEL INC	6.75	2,772	2,848	311,966	2023/12/15
		CARLSON TRAVEL INC	9.5	1,789	1,849	202,562	2024/12/15
		CARMIKE CINEMAS INC	6.0	938	998	109,417	2023/6/15
		CARRIZO OIL & GAS	6.25	3,338	3,246	355,556	2023/4/15
		CARROLS RESTAURANT	8.0	2,052	2,195	240,488	2022/5/1
		CCO HLDGS LLC	5.125	2,185	2,272	248,895	2027/5/1
		CCO HLDGS LLC	5.875	10,125	10,909	1,194,938	2024/4/1
		CCO HLDGS LLC	5.875	2,980	3,223	353,123	2027/5/1
		CCO HLDGS LLC/CAP	5.125	2,911	3,078	337,175	2023/5/1
		CCO HLDGS LLC/CAP	5.75	9,013	9,779	1,071,105	2026/2/15
		CDW LLC/CDW FINANCE	5.0	2,344	2,431	266,366	2023/9/1
		CDW LLC/CDW FINANCE	5.5	3,131	3,412	373,802	2024/12/1
		CEC ENTERTAINMENT	8.0	4,180	4,399	481,871	2022/2/15
		CEDAR FAIR LP/CAN	5.375	3,140	3,320	363,699	2024/6/1
		CEDAR FAIR LP/CAN	5.375	1,946	2,050	224,601	2027/4/15
		CENOVUS ENERGY INC	6.75	2,642	2,954	323,641	2039/11/15
		CENTENE ESCROW CORP	6.125	5,598	6,101	668,332	2024/2/15
		CENTRAL GARDEN&PET	6.125	2,739	2,964	324,752	2023/11/15
		CENTURY ALUMINUM	7.5	2,360	2,407	263,660	2021/6/1
		CENTURY COMMUNIT	5.875	2,840	2,852	312,480	2025/7/15
		CEVA GROUP PLC	7.0	2,495	2,276	249,365	2021/3/1
		CHEMOURS CO	5.375	1,105	1,163	127,384	2027/5/15
		CHEMOURS CO	7.0	6,227	6,958	762,183	2025/5/15
		CHENIERE CORP	5.125	1,448	1,489	163,159	2027/6/30
		CHENIERE CORP	5.875	4,859	5,259	576,113	2025/3/31
		CHENIERE CORP	7.0	1,025	1,162	127,284	2024/6/30
		CHESAPEAKE ENERGY	4.875	2,150	2,004	219,593	2022/4/15
		CHESAPEAKE ENERGY	6.625	1,626	1,686	184,774	2020/8/15
		CHESTER DOWNS&MAR	9.25	1,483	1,533	167,915	2020/2/1
CHOBANI LLC/FINANCE	7.5	3,429	3,609	395,296	2025/4/15		
CHS/COMMU	8.0	6,029	6,090	667,125	2019/11/15		
CHS/COMMUNITY	6.25	2,577	2,686	294,254	2023/3/31		
CHURCHILL DOWNS	5.375	2,255	2,356	258,104	2021/12/15		
CIMPOR FINANCIAL	5.75	2,233	1,904	208,627	2024/7/17		
CINEMARK USA INC	4.875	3,270	3,347	366,669	2023/6/1		
CIT GROUP INC	5.8	1,924	1,974	216,267	2165/12/15		
CIT GROUP INC	6.0	1,115	1,165	127,621	2036/4/1		
CITGO HOLDING	10.75	3,807	4,206	460,763	2020/2/15		
CLEAR CHANNEL	6.5	5,569	5,791	634,371	2022/11/15		
CLIFFS NATURAL	5.75	3,537	3,307	362,226	2025/3/1		

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 (含む投資法人債券)	CLOUD CRANE LLC	10.125	2,295	2,518	275,880	2024/8/1
		CLOUD CRANE LLC	10.125	88	96	10,530	2024/8/1
		CLUBCORP CLUB	8.25	2,460	2,687	294,367	2023/12/15
		CNTL AMR BOTTLING	5.75	4,252	4,501	493,082	2027/1/31
		COGENT COMMUNICA	5.375	5,272	5,614	614,975	2022/3/1
		COLUMBUS INTL INC	7.375	1,850	1,975	216,409	2021/3/30
		COMCEL TRUST	6.875	2,355	2,523	276,406	2024/2/6
		COMMERCIAL METALS	4.875	1,855	1,864	204,194	2023/5/15
		COMMSCOPE TECH	5.0	4,010	4,040	442,509	2027/3/15
		COMMSCOPE TECH	6.0	2,624	2,820	308,962	2025/6/15
		COMMUNICATIONS SALES	6.0	2,500	2,625	287,516	2023/4/15
		CONCHO RESOURCES	5.5	5,083	5,273	577,618	2023/4/1
		CONSOL ENERGY	5.875	1,325	1,318	144,401	2022/4/15
		CONSOL ENERGY	8.0	2,336	2,476	271,213	2023/4/1
		CONTINENTAL RES	3.8	6,633	6,201	679,289	2024/6/1
		CONTINENTAL RES	4.5	3,349	3,273	358,562	2023/4/15
		COSAN LUXEMBOURG	7.0	3,520	3,653	400,196	2027/1/20
		COVANTA HOLDING	5.875	3,733	3,695	404,786	2024/3/1
		COVANTA HOLDING	5.875	1,115	1,088	119,225	2025/7/1
		CPG MERGER SUB LLC	8.0	2,479	2,602	285,101	2021/10/1
		CPMPASS MINERALS	4.875	4,407	4,373	479,078	2024/7/15
		CRIMSON MERGER	6.625	5,959	5,735	628,213	2022/5/15
		CROWNROCK LP	7.125	2,360	2,445	267,861	2021/4/15
		CROWNROCK LP	7.75	1,700	1,819	199,235	2023/2/15
		CSC HOLDINGS LLC	10.875	21,554	26,403	2,891,991	2025/10/15
		CURO FINANCIAL TECH	12.0	1,837	1,933	211,769	2022/3/1
		DECK CHASSIS ACQ INC	10.0	2,931	3,268	357,951	2023/6/15
		DELEK LOGISTICS	6.75	2,385	2,438	267,106	2025/5/15
		DELHI INTL AIRPORT	6.125	4,300	4,636	507,823	2026/10/31
		DENBURY RESOURCE	4.625	423	279	30,578	2023/7/15
		DENBURY RESOURCE	5.5	5,365	3,809	417,216	2022/5/1
		DIAMOND 1 FIN	7.125	15,046	16,705	1,829,725	2024/6/15
		DIAMONDBACK ENERGY	4.75	3,770	3,798	416,025	2024/11/1
		DISH DBS CORP	7.75	17,351	20,626	2,259,165	2026/7/1
		DOLE FOOD CO	7.25	10	10	1,136	2025/6/15
		DPL INC	7.25	1,291	1,391	152,361	2021/10/15
		DUPONT FABROS TECH	5.625	1,500	1,593	174,563	2023/6/15
		DYNAGAS LNG PARTNER	6.25	2,043	2,040	223,490	2019/10/30
		EAGLE HOLDING	7.625	1,230	1,274	139,605	2022/5/15
		EAGLE II ACQUISITION	6.0	1,040	1,098	120,318	2025/4/1
ECLIPSE RESOURCES	8.875	2,696	2,722	298,245	2023/7/15		
ELDORADO INTL FIN	8.625	351	298	32,676	2021/6/16		
ELDORADO RESORTS	7.0	4,214	4,587	502,522	2023/8/1		
ELETSON HOLDINGS	9.625	3,241	2,722	298,188	2022/1/15		
ELWOOD ENERGY	8.159	2,712	3,051	334,222	2026/7/5		
EMI MUSIC PUBLISHI	7.625	2,818	3,113	341,064	2024/6/15		
ENABLE OKLAHOMA	6.25	1,293	1,396	152,930	2020/3/15		
ENDO FIN LLC	5.375	6,135	5,398	591,330	2023/1/15		
ENDO FIN/ENDO LTD	6.0	4,176	3,753	411,085	2023/7/15		
ENERGEN CORP	4.625	1,837	1,878	205,733	2021/9/1		
ENERGIZER HOLDINGS	5.5	3,248	3,436	376,387	2025/6/15		

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)	ENERGY TRANSFER	5.5	2,815	2,983	326,826	2027/6/1
		ENERGY TRANSFER	5.875	2,784	2,992	327,801	2024/1/15
		ENERSYS	5.0	2,672	2,772	303,639	2023/4/30
		ENOVA INTERNATIONAL	9.75	1,954	2,017	220,977	2021/6/1
		ENSCO PLC	5.2	3,894	3,241	355,069	2025/3/15
		ENSEMBLE S MERGER	9.0	3,037	3,188	349,274	2023/9/30
		ENVISION HEALTH	5.125	1,357	1,402	153,648	2022/7/1
		ENVISION HEALTHCARE	5.625	1,923	2,009	220,104	2022/7/15
		EP ENER/EVEREST	8.0	1,442	1,496	163,865	2024/11/29
		EP ENER/EVEREST	9.375	1,964	1,777	194,680	2020/5/1
		EQUINIX INC	5.375	3,640	3,822	418,623	2023/4/1
		EQUINIX INC	5.875	7,165	7,791	853,450	2026/1/15
		ESH HOSPITALITY	5.25	5,815	5,996	656,820	2025/5/1
		ESKOM HOLDINGS	7.125	1,750	1,849	202,539	2025/2/11
		EW SCRIPPS CO	5.125	3,298	3,396	372,066	2025/5/15
		EXTERRAN NRG	8.125	3,181	3,316	363,222	2025/5/1
		FBM FINANCE INC	8.25	2,176	2,344	256,808	2021/8/15
		FERROGLOBE/GLOBE	9.375	4,638	4,962	543,560	2022/3/1
		FGI OPERATING CO	7.875	2,843	1,897	207,855	2020/5/1
		FIRST DATA CORP	5.0	878	914	100,134	2024/1/15
		FIRST DATA CORP	5.75	3,373	3,569	390,920	2024/1/15
		FIRST DATA CORP	7.0	6,437	6,951	761,448	2023/12/1
		FIRSTCASH INC	5.375	3,014	3,104	340,027	2024/6/1
		FLORIDA EAST COAST	6.75	2,663	2,752	301,522	2019/5/1
		FLORIDA EAST COAST	9.75	4,471	4,817	527,661	2020/5/1
		FORUM ENERGY TECHN	6.25	4,498	4,498	492,665	2021/10/1
		FREEMPORT-MCMORAN	3.55	4,767	4,504	493,412	2022/3/1
		FREEMPORT-MCMORAN	3.875	11,508	10,728	1,175,137	2023/3/15
		FRESENIUS MED CARE	5.875	4,716	5,246	574,654	2022/1/31
		FRESH MARKET	9.75	1,938	1,705	186,796	2023/5/1
		FTS INTL	6.25	2,538	2,233	244,628	2022/5/1
		GATES GLOBAL LLC	6.0	4,952	5,066	554,938	2022/7/15
		GCI INC	6.875	6,152	6,721	736,157	2025/4/15
		GCP APPLIED TECH	9.5	2,171	2,474	271,080	2023/2/1
		GENERAL CABLE	5.75	4,364	4,364	477,988	2022/10/1
		GEO GROUP INC	6.0	5,948	6,193	678,358	2026/4/15
		GIBSON BRANDS INC	8.875	2,277	2,054	225,083	2018/8/1
		GLP CAPITAL LP	5.375	965	1,058	115,949	2026/4/15
		GOL LUXCO SA	8.875	2,425	2,224	243,697	2022/1/24
		GOLAR LNG	7.43178	2,000	2,015	220,702	2021/5/15
GRAFTECH INTER	6.375	3,239	2,866	313,969	2020/11/15		
GRAPHIC PACKAGING	4.75	975	1,027	112,531	2021/4/15		
GRIFFON CORP	5.25	2,325	2,397	262,615	2022/3/1		
GRINDING MED/MC	7.375	2,954	3,197	350,244	2023/12/15		
GRUPO IDESA SA	7.875	1,230	1,082	118,555	2020/12/18		
GTH FINANCE BV	7.25	1,915	2,133	233,650	2023/4/26		
GULFMARK OFFSHORE	-	1,034	392	43,036	2022/3/15		
GW HONOS SECURITY	8.75	2,011	2,086	228,524	2025/5/15		
HARDWOODS ACQUISITIO	7.5	2,431	2,212	242,303	2021/8/1		
HAWAIIAN AIRLINES	4.95	3,395	3,446	377,496	2022/1/15		

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	
		%	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)	HCA INC	5.25	2,120	2,321	254,262	2025/4/15
		HCA INC	5.25	13,104	14,283	1,564,456	2026/6/15
		HCA INC	5.875	2,775	3,101	339,659	2022/3/15
		HCA INC	7.5	652	755	82,804	2022/2/15
		HCA INC	7.5	5,516	6,370	697,813	2023/12/15
		HCA INC	8.36	3,695	4,387	480,597	2024/4/15
		HEARTHSIDE GROUP	6.5	2,395	2,418	264,947	2022/5/1
		HECLA MINING	6.875	2,652	2,733	299,369	2021/5/1
		HEXION INC	10.375	2,886	2,936	321,635	2022/2/1
		HEXION US FIN	6.625	2,178	2,036	223,050	2020/4/15
		HIGH RIDGE BRANDS	8.875	2,672	2,658	291,200	2025/3/15
		HILCORP ENERGY	5.0	5,737	5,421	593,813	2024/12/1
		HILL-ROM HOLD	5.0	3,139	3,256	356,707	2025/2/15
		HILL-ROM HOLD	5.75	1,589	1,688	184,920	2023/9/1
		HILLMAN GROUP INC	6.375	3,787	3,644	399,235	2022/7/15
		HILTON DOMESTIC	4.25	2,972	3,031	332,033	2024/9/1
		HILTON GRAND VACA	6.125	2,693	2,911	318,930	2024/12/1
		HOLLY ENERGY PART	6.0	847	899	98,570	2024/8/1
		HOT TOPIC INC	9.25	3,707	3,790	415,163	2021/6/15
		HUDBAY MINERALS	7.25	374	396	43,422	2023/1/15
		HUDBAY MINERALS	7.625	1,586	1,712	187,611	2025/1/15
		HUNTINGTON INGALLS	5.0	650	677	74,220	2021/12/15
		HUNTINGTON INGALLS	5.0	1,587	1,702	186,426	2025/11/15
		IFM US COLONIAL	6.45	2,050	2,234	244,729	2021/5/1
		IHEARTCOMMUNICATION	9.0	8,891	6,657	729,156	2021/3/1
		IHS NETHERLANDS	9.5	2,700	2,868	314,223	2021/10/27
		IMPERIAL METALS	7.0	2,010	1,904	208,597	2019/3/15
		INDO ENERGY FIN	6.375	2,313	2,171	237,847	2023/1/24
		INFINITY ACQ LLC/F	7.25	1,749	1,687	184,863	2022/8/1
		ING GROEP NV	6.875	2,895	3,118	341,549	2049/12/29
		INGLES MARKETS	5.75	1,800	1,836	201,097	2023/6/15
		INMARSAT FINANCE	6.5	1,670	1,791	196,176	2024/10/1
		INTELSAT CONNECT	12.5	4,425	3,882	425,298	2022/4/1
		INTELSAT JACKSON	5.5	2,168	1,788	195,905	2023/8/1
		INTELSAT JACKSON	7.25	5,730	5,558	608,778	2019/4/1
		INTELSAT JACKSON	7.25	4,159	3,888	425,961	2020/10/15
		INTELSAT JACKSON	8.0	1,439	1,557	170,616	2024/2/15
		INTERNATIONAL GAME	6.5	2,995	3,301	361,666	2025/2/15
		INTESA SANPAOLO	5.71	6,384	6,482	710,032	2026/1/15
		INTL AUTOMOTIVE	9.125	1,240	1,215	133,100	2018/6/1
INVENTIVE GRP HLD	7.5	2,690	2,948	322,994	2024/10/1		
JACOBS ENTERTAIN	7.875	3,490	3,690	404,239	2024/2/1		
JAGUAR HL/PPDI	6.375	2,620	2,793	305,980	2023/8/1		
JAMES HARDIE INTL	5.875	2,600	2,743	300,440	2023/2/15		
JO-ANN STORES	9.75	3,429	3,394	371,822	2019/10/15		
JONES ENERGY HLDGS	6.75	4,313	3,493	382,646	2022/4/1		
JOSEPH T RYERSON	11.0	2,002	2,272	248,881	2022/5/15		
JURASSIC HOLDINGS	6.875	2,226	1,836	201,146	2021/2/15		
K HOVNIANIAN ENTERP	7.25	3,956	3,956	433,300	2020/10/15		
KEHE DISTRIBUTORS	7.625	1,860	1,873	205,253	2021/8/15		
KERNEL HOLDING SA	8.75	4,120	4,408	482,852	2022/1/31		

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)	KFC HLD/PIZZA HUT	5.0	6,940	7,304	800,045	2024/6/1
		KINDRED HEALTHCARE	8.75	5,345	5,672	621,295	2023/1/15
		KINROSS GOLD CORP	5.95	3,345	3,662	401,183	2024/3/15
		KOPPERS INC	6.0	4,207	4,438	486,136	2025/2/15
		KOSMOS ENERGY	7.875	4,275	4,371	478,776	2021/8/1
		KRATON POLYMERS	10.5	2,128	2,468	270,372	2023/4/15
		L BRANDS INC	6.875	5,746	5,684	622,672	2035/11/1
		LAMAR MEDIA CORP	5.75	1,134	1,233	135,157	2026/2/1
		LAMB WESTON HLD	4.625	2,859	2,944	322,540	2024/11/1
		LATAM FINANCE	6.875	3,663	3,717	407,226	2024/4/11
		LAUREATE EDUCATION	8.25	1,836	1,941	212,634	2025/5/1
		LBC TANK TERMINAL	6.875	1,485	1,559	170,784	2023/5/15
		LENNAR CORP	4.75	3,112	3,224	353,213	2025/5/30
		LENNAR CORP	4.75	3,029	3,188	349,184	2022/11/15
		LIFEPOINT HEALTH	5.375	2,725	2,782	304,811	2024/5/1
		LLOYDS BANK PLC	12.0	6,300	8,609	943,024	2049/12/29
		LOUISIANA-PACIFIC	4.875	6,494	6,591	721,957	2024/9/15
		LTF MERGER SUB	8.5	3,770	4,043	442,865	2023/6/15
		LUNDIN MINING CORP	7.875	1,711	1,882	206,183	2022/11/1
		MACQUARIE BANK	6.125	1,883	1,920	210,369	2049/12/29
		MANITOWOC FOODSERVICE	9.5	3,918	4,554	498,873	2024/2/15
		MASONITE INTERNATI	5.625	3,585	3,773	413,279	2023/3/15
		MASTEC INC	4.875	5,825	5,912	647,582	2023/3/15
		MATADOR RESOURCES	6.875	1,867	1,960	214,717	2023/4/15
		MCE FINANCE LTD	5.0	2,015	2,071	226,882	2021/2/15
		MDC HOLDINGS	6.0	2,064	1,914	209,679	2043/1/15
		MEG ENERGY CORP	6.5	1,119	1,078	118,121	2025/1/15
		MEG ENERGY CORP	7.0	6,263	5,370	588,233	2024/3/31
		MERITAGE HOMES	5.125	1,881	1,885	206,540	2027/6/6
		MGIC INVESTMENT	5.75	3,243	3,510	384,510	2023/8/15
		MGM GROWTH/MGM FIN	5.625	3,016	3,283	359,660	2024/5/1
		MGM RESORTS INTL	6.0	12,620	13,945	1,527,406	2023/3/15
MGM RESORTS INTL	7.75	600	709	77,711	2022/3/15		
MHP SA	7.75	2,141	2,173	238,056	2024/5/10		
MHP SA	8.25	1,400	1,480	162,180	2020/4/2		
MICRON TECHNOLOGY	5.25	3,457	3,577	391,897	2023/8/1		
MICRON TECHNOLOGY	7.5	2,724	3,044	333,416	2023/9/15		
MIDAS INT HOLDCO	7.875	4,467	4,623	506,394	2022/10/1		
MIDCONTINENT COMM	6.875	2,981	3,234	354,262	2023/8/15		
MIRABELA NICKEL 144-A	1.0	52	0.00522	0.571	2044/9/10		
MOBILE MINI	5.875	1,246	1,297	142,103	2024/7/1		
MOHEGAN TRIBAL	7.875	5,066	5,287	579,154	2024/10/15		
MOLINA HEALTHCARE	4.875	2,381	2,401	263,072	2025/6/15		
MONITRONICS INTL	9.125	2,375	2,291	251,029	2020/4/1		
MPH ACQUISITION	7.125	2,548	2,739	300,013	2024/6/1		
MSCI INC	5.75	4,379	4,767	522,199	2025/8/15		
MURPHY OIL CORP	6.875	2,060	2,170	237,759	2024/8/15		
MURPHY OIL USA INC	6.0	1,572	1,668	182,727	2023/8/15		
MURPHY OIL USA INC	5.625	1,290	1,351	148,005	2027/5/1		
NABORS INDUSTRIES	5.5	6,028	6,028	660,246	2023/1/15		
NANADEVELOPMENT	9.5	1,203	1,215	133,082	2019/3/15		

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)	NATIONAL FINANCIAL	9.0	5,320	5,599	613,291	2021/7/15
		NATIONSTAR MORT/CAP	6.5	7,252	7,469	818,140	2021/7/1
		NAVIENT CORP	5.875	9,958	10,469	1,146,718	2021/3/25
		NAVIENT CORP	5.875	2,019	1,998	218,929	2024/10/25
		NAVIENT CORP	6.125	8,543	8,607	942,732	2024/3/25
		NAVIENT CORP	6.625	4,343	4,647	508,987	2021/7/26
		NAVIENT CORP	6.75	1,824	1,849	202,529	2025/6/25
		NAVIOS MARITIME	7.375	2,070	1,586	173,729	2022/1/15
		NAVIOS MARITIME	8.125	3,550	3,132	343,143	2021/11/15
		NAVIOS SA LOGIST	7.25	1,634	1,589	174,050	2022/5/1
		NCI BUILDING SYS	8.25	1,923	2,091	229,055	2023/1/15
		NCL CORP	4.625	1,967	2,035	222,986	2020/11/15
		NEENAH PAPER INC	5.25	1,998	2,047	224,311	2021/5/15
		NETFLIX INC	4.375	6,000	6,037	661,287	2026/11/15
		NETFLIX INC	5.875	6,466	7,144	782,584	2025/2/15
		NEW ALBERTSONS	7.45	1,500	1,500	164,295	2029/8/1
		NEW ALBERTSONS INC	7.75	3,139	3,186	348,971	2026/6/15
		NEW GOLD INC	6.25	3,418	3,520	385,604	2022/11/15
		NEW HOME CO INC	7.25	2,685	2,792	305,851	2022/4/1
		NEWFIELD EXPLOR	5.75	1,694	1,816	198,995	2022/1/30
		NEXTEER AUTO GROUP	5.875	1,450	1,529	167,553	2021/11/15
		NIELSEN FINANCE	5.0	2,445	2,536	277,843	2022/4/15
		NOBLE HOLDING	7.75	3,075	2,721	298,072	2024/1/15
		NORBORD INC	6.25	4,561	4,914	538,282	2023/4/15
		NOVA CHEMICALS CORP	5.0	1,352	1,372	150,305	2025/5/1
		NOVA CHEMICALS CORP	5.25	1,930	1,985	217,470	2023/8/1
		NOVELIS CORP	5.875	1,817	1,876	205,583	2026/9/30
		NOVELIS CORP	6.25	3,041	3,223	353,065	2024/8/15
		NSG HOLDINGS LLC	7.75	2,175	2,350	257,398	2025/12/15
		OASIS PETROLEUM	6.875	4,950	4,999	547,595	2022/3/15
		OCEANEERING INTL	4.65	715	722	79,144	2024/11/15
		OLIN CORP	5.125	4,138	4,313	472,497	2027/9/15
		OM ASSET MANAGEMENT	4.8	2,142	2,190	239,965	2026/7/27
		OPTIMAS OE SOLU	8.625	2,435	2,392	262,038	2021/6/1
		ORAZUL ENERGY	5.625	2,906	2,858	313,042	2027/4/28
		ORCHESTRA BORROW	6.75	2,815	2,888	316,420	2022/6/15
		PACTIV LLC	7.95	1,625	1,797	196,897	2025/12/15
		PARAMOUNT RESOURCE	6.875	3,395	3,581	392,306	2023/6/30
		PARSLEY ENERGY LLC	6.25	1,193	1,270	139,162	2024/6/1
		PDC ENERGY INC	6.125	529	539	59,100	2024/9/15
PDC ENERGY INC	7.75	2,027	2,133	233,673	2022/10/15		
PEABODY SEC FIN	6.0	1,383	1,393	152,616	2022/3/31		
PEABODY SEC FIN	6.375	4,713	4,718	516,860	2025/3/31		
PENN NATIONAL GAM	5.625	3,397	3,452	378,119	2027/1/15		
PERFORMANCE FOOD	5.5	3,710	3,876	424,642	2024/6/1		
PETRA DIAMONDS US	7.25	1,929	2,013	220,527	2022/5/1		
PETROBRAS GLOBAL	5.625	4,300	3,659	400,779	2043/5/20		
PETROBRAS GLOBAL	7.25	1,380	1,394	152,693	2044/3/17		
PETSMART INC	5.875	2,201	2,178	238,664	2025/6/1		
PF CHANGS CHINA	10.25	1,428	1,467	160,710	2020/6/30		
PLY GEM INDUSTRIES	6.5	1,293	1,364	149,411	2022/2/1		

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 (含む投資法人債券)	PLY GEM INDUSTRIES	6.5	310	323	35,482	2022/2/1
		PNK ENTERTAINMENT	5.625	1,747	1,825	199,959	2024/5/1
		POPULAR INC	7.0	6,791	7,147	782,868	2019/7/1
		POST HOLDINGS INC	5.75	3,134	3,329	364,721	2027/3/1
		PRECISION DRILLING	5.25	5,066	4,711	516,037	2024/11/15
		PRECISION DRILLING	6.5	1,747	1,764	193,262	2021/12/15
		PRECISION DRILLING	7.75	2,117	2,233	244,628	2023/12/15
		PRESTIGE BRANDS	6.375	1,019	1,090	119,423	2024/3/1
		PRIME SECSRVC	9.25	1,989	2,182	239,096	2023/5/15
		PRODUCTION RES	8.875	1,703	1,209	132,436	2019/5/1
		PROVIDENT FDG/PFG	6.375	1,867	1,909	209,195	2025/6/15
		PTC INC	6.0	3,971	4,229	463,214	2024/5/15
		PULTE GROUP INC	6.375	1,442	1,514	165,839	2033/5/15
		PULTEGROUP INC	5.0	5,307	5,426	594,354	2027/1/15
		PULTEGROUP INC	5.5	2,811	3,001	328,748	2026/3/1
		QORVO INC	7.0	6,276	7,107	778,492	2025/12/1
		RACKSPACE HOSTIN	8.625	2,525	2,708	296,614	2024/11/15
		RADIAN GROUP INC	7.0	2,925	3,294	360,822	2021/3/15
		RAIN CII CARBON	7.25	2,994	3,106	340,230	2025/4/1
		RAIN CII CARBON	8.25	1,304	1,354	148,361	2021/1/15
		RANGE RESOURCES	4.875	4,490	4,265	467,200	2025/5/15
		RAYONIER AM PROD	5.5	2,555	2,503	274,252	2024/6/1
		RED OAK POWER	8.54	795	799	87,600	2019/11/30
		REGIONALCARE	8.25	2,540	2,743	300,462	2023/5/1
		RENT-A-CENTER	4.75	2,929	2,614	286,325	2021/5/1
		REYNOLDS GRP ISS	7.0	2,000	2,165	237,132	2024/7/15
		RITCHIE BROS	5.375	1,727	1,793	196,488	2025/1/15
		RITE AID CORP	7.7	940	1,001	109,650	2027/2/15
		RIVERS PITTSBURGH	6.125	3,364	3,406	373,064	2021/8/15
		ROCKIES EXPRESS	5.625	4,200	4,483	491,077	2020/4/15
		ROCKIES EXPRESS	6.875	2,900	3,175	347,812	2040/4/15
		ROYAL BK SCOTL	8.625	1,300	1,431	156,805	2049/12/29
		ROYAL BK SCOTLN	7.5	6,000	6,223	681,692	2049/12/29
ROYAL BK SCOTLND	5.125	2,280	2,399	262,762	2024/5/28		
ROYAL BK SCOTLND	6.0	4,020	4,423	484,559	2023/12/19		
ROYAL BK SCOTLND	6.1	5,595	6,158	674,511	2023/6/10		
ROYAL CARIBBEAN	7.5	3,000	3,900	427,167	2027/10/15		
RUMO LUXEMBOURG	7.375	2,867	2,978	326,190	2024/2/9		
SABLE INTL FINANCE	6.875	2,530	2,757	302,050	2022/8/1		
SALEM MEDIA GROUP	6.75	2,494	2,556	279,997	2024/6/1		
SANCHEZ ENERGY	6.125	4,421	3,868	423,703	2023/1/15		
SANCHEZ ENERGY	7.75	957	908	99,486	2021/6/15		
SBA COMMUNICATIONS	4.875	2,706	2,753	301,574	2024/9/1		
SCIENTIFIC GAMES	10.0	5,240	5,764	631,330	2022/12/1		
SCOTTS MIRACLE	6.0	2,516	2,717	297,623	2023/10/15		
SEALED AIR CORP	4.875	400	420	46,057	2022/12/1		
SEALED AIR CORP	6.875	1,289	1,466	160,596	2033/7/15		
SEMINOLE HARD ROCK	5.875	1,125	1,146	125,546	2021/5/15		
SENSATA TECHNOLOG	5.625	5,125	5,528	605,546	2024/11/1		
SESI LLC	7.125	3,888	3,868	423,723	2021/12/15		
SEVEN GENERATIONS	6.75	2,875	3,025	331,430	2023/5/1		

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 (含む投資法人債券)	SFR GROUP SA	6.0	2,534	2,657	291,079	2022/5/15
		SFR GROUP SA	7.375	1,721	1,879	205,818	2026/5/1
		SHEA HOMES	6.125	2,965	3,053	334,499	2025/4/1
		SHINGLE SPRINGS	9.75	1,022	1,092	119,635	2021/9/1
		SIGNODE INDUSTRIAL	6.375	3,796	3,966	434,485	2022/5/1
		SILGAN HOLDINGS	4.75	2,705	2,759	302,204	2025/3/15
		SILVERSEA CRUISE FIN	7.25	3,485	3,746	410,340	2025/2/1
		SIRIUS XM RADIO	5.375	1,500	1,556	170,456	2026/7/15
		SIRIUS XM RADIO INC	6.0	4,443	4,773	522,838	2024/7/15
		SIX FLAGS ENTERTAI	4.875	5,565	5,613	614,867	2024/7/31
		SMU SA	7.75	1,800	1,854	203,068	2020/2/8
		SOLERA LLC/SOLERA	10.5	4,701	5,435	595,353	2024/3/1
		SOTHEBY'S	5.25	2,094	2,146	235,089	2022/10/1
		SOUTHERN GRAPHICS	8.375	1,560	1,599	175,138	2020/10/15
		SOUTHERN STAR CENT	5.125	2,354	2,412	264,279	2022/7/15
		SOUTHERN STATES COOP	10.0	1,620	1,539	168,566	2021/8/15
		SOUTHWESTERN	6.7	3,787	3,697	404,938	2025/1/23
		SPCM SA	4.875	3,232	3,304	361,965	2025/9/15
		SPEEDWAY MOTORSP	5.125	1,965	2,004	219,530	2023/2/1
		SPRINGS INDUSTRIES	6.25	1,852	1,921	210,456	2021/6/1
		SPRINT CAP CORP	8.75	6,548	8,394	919,453	2032/3/15
		SPRINT CORP	7.125	3,101	3,554	389,326	2024/6/15
		SPRINT CORP	7.625	12,247	14,267	1,562,747	2025/2/15
		SPRINT CORP	7.875	2,728	3,191	349,593	2023/9/15
		SPX FLOW INC	5.625	3,530	3,653	400,173	2024/8/15
		SPX FLOW INC	5.875	884	914	100,213	2026/8/15
		STARWOOD PROPERTY	5.0	2,411	2,531	277,280	2021/12/15
		STEEL DYNAMICS	5.0	628	647	70,934	2026/12/15
		STEEL DYNAMICS	5.5	1,537	1,636	179,290	2024/10/1
		STENA AB	7.0	2,773	2,669	292,336	2024/2/1
		STERIGENICS-NORDION	6.5	3,037	3,135	343,453	2023/5/15
		SUGAR HSP GMNG	5.875	1,609	1,586	173,810	2025/5/15
		SUMMIT MATERIALS	5.125	1,581	1,600	175,331	2025/6/1
		SUMMIT MATERIALS	6.125	1,756	1,839	201,470	2023/7/15
		SURGERY CENTER HLD	8.875	2,000	2,140	234,394	2021/4/15
		T-MOBILE USA INC	6.375	1,609	1,750	191,728	2025/3/1
		T-MOBILE USA INC	6.5	17,243	19,182	2,101,096	2026/1/15
		T-MOBILE USA INC	6.836	9,007	9,671	1,059,293	2023/4/28
		TALEN ENERGY	6.5	1,451	1,084	118,798	2025/6/1
		TAPSTONE ENERGY	9.75	3,507	3,412	373,798	2022/6/1
TELEFLEX INC	4.875	1,595	1,646	180,378	2026/6/1		
TELFON CELUAR DEL	6.75	1,645	1,727	189,196	2022/12/13		
TEMPUR SEALY INTL	5.5	1,931	1,955	214,146	2026/6/15		
TENET HEALTHCARE	8.125	7,417	7,982	874,328	2022/4/1		
TENNANT CO	5.625	1,806	1,891	207,126	2025/5/1		
TERRAFORM POWER	6.375	2,271	2,370	259,625	2023/2/1		
TESORO LOGISTICS	5.25	2,881	3,064	335,672	2025/1/15		
TESORO LOGISTICS	6.25	1,326	1,427	156,311	2022/10/15		
TESORO LOGISTICS	6.375	349	383	41,953	2024/5/1		
TEXAS CAPITAL BANK	5.25	673	701	76,841	2026/1/31		
TI GROUP AUTO SYS	8.75	5,175	5,524	605,077	2023/7/15		

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)	TITAN INTERNATIONAL	6.875	2,676	2,789	305,559	2020/10/1
		TONON LUXEMBOURG	-	1,800	795	87,142	2024/5/14
		TOPS HOLDING	8.0	1,491	1,256	137,588	2022/6/15
		TOWNSQUARE MEDIA	6.5	2,240	2,276	249,334	2023/4/1
		TPC GROUP INC	8.75	3,847	3,645	399,240	2020/12/15
		TRANSOCEAN PHOE	7.75	2,522	2,730	299,053	2024/10/15
		TRANSOCEAN PROT	6.25	2,733	2,828	309,839	2024/12/1
		TRI POINTE GROUP	5.25	3,183	3,182	348,595	2027/6/1
		TRINIDAD DRILL	6.625	2,394	2,382	260,903	2025/2/15
		TRINSEO OP/TRINSEO	6.75	2,125	2,263	247,880	2022/5/1
		TRONOX FINANCE LLC	7.5	5,292	5,543	607,165	2022/3/15
		TULLOW OIL PLC	6.25	664	627	68,727	2022/4/15
		TURKIYE GARANTI BAN	5.25	2,750	2,815	308,390	2022/9/13
		TURKIYE GARANTI	6.125	1,900	1,917	209,983	2027/5/24
		ULTRA RESOURCES	6.875	1,461	1,470	161,023	2022/4/15
		ULTRA RESOURCES	7.125	1,136	1,140	124,892	2025/4/15
		UNICREDIT SPA	8.0	6,400	6,464	708,001	2165/6/3
		UNIT CORP	6.625	1,887	1,835	200,999	2021/5/15
		UNITED CONTINENTAL	6.0	1,708	1,865	204,381	2020/12/1
		UNITED RENTALS	5.875	3,954	4,230	463,397	2026/9/15
		UNITED RENTALS	6.125	1,252	1,311	143,645	2023/6/15
		UNITED STATES STEE	8.375	1,284	1,410	154,524	2021/7/1
		UNITYMEDIA HESSEN	5.0	2,468	2,585	283,160	2025/1/15
		UNITYMEDIA KABELBW	6.125	1,584	1,706	186,941	2025/1/15
		UNIVISION COMM	5.125	4,686	4,680	512,616	2025/2/15
		UPCB FINANCE IV	5.375	2,550	2,677	293,266	2025/1/15
		US CONCRETE INC	6.375	4,415	4,668	511,380	2024/6/1
		USG CORP	5.5	2,725	2,878	315,258	2025/3/1
		VALEANT PHARMA	6.5	1,008	1,064	116,616	2022/3/15
		VALEANT PHARMA	7.0	1,980	2,103	230,423	2024/3/15
		VALVOLINE FINCO	5.5	1,953	2,070	226,746	2024/7/15
		VEDANTA RESOURCES	6.375	2,046	2,063	226,059	2022/7/30
		VERISIGN INC	4.625	2,642	2,727	298,783	2023/5/1
		VERISIGN INC	5.25	3,221	3,454	378,373	2025/4/1
		VERSUM MATERIALS	5.5	4,497	4,727	517,799	2024/9/30
		VIACOM INC	6.25	2,729	2,840	311,084	2057/2/28
		VIKING CRUISES LTD	6.25	559	550	60,308	2025/5/15
		VIRGIN MEDIA	6.0	3,021	3,209	351,570	2024/10/15
		VTR FINANCE BV	6.875	4,545	4,806	526,438	2024/1/15
		WATCO COS LLC/FIN	6.375	2,113	2,208	241,851	2023/4/1
WEATHERFORD BERMUDA	7.75	3,889	4,068	445,662	2021/6/15		
WEATHERFORD INTL	9.875	5,235	5,902	646,496	2024/2/15		
WELLCARE HEALTH	5.25	7,690	8,112	888,611	2025/4/1		
WENDY'S INTERNATIONAL	7.0	2,019	2,150	235,515	2025/12/15		
WESCO DISTRIBUTION	5.375	3,135	3,260	357,111	2024/6/15		
WESTERN DIGITAL	10.5	4,444	5,243	574,366	2024/4/1		
WEX INC	4.75	1,163	1,171	128,338	2023/2/1		
WILLIAM LYON HOMES	7.0	3,270	3,422	374,817	2022/8/15		
WILLIAM LYON HOMES	5.875	3,149	3,273	358,598	2025/1/31		
WILLIAMS COMPANIES	4.55	6,030	6,278	687,710	2024/6/24		
WILLIAMS COMPANIES	5.75	1,704	1,780	195,037	2044/6/24		

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	普通社債券 (含む投資法人債券)	WMG ACQUISITION	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		WPX ENERGY INC	5.0	1,372	1,414	154,971	2023/8/1
		WPX ENERGY INC	5.25	3,218	3,105	340,131	2024/9/15
		WR GRACE & CO	6.0	2,721	2,761	302,501	2022/1/15
		WYNN LAS VEGAS	5.125	1,000	1,077	118,018	2021/10/1
		WYNN MACAU LTD	5.5	2,680	2,860	313,354	2025/3/1
		XPO CNW INC	5.25	2,091	2,169	237,615	2021/10/15
		YORK RISK SERVICES	6.7	4,765	4,604	504,295	2034/5/1
		ZAYO GROUP LLC	8.5	2,205	2,127	233,060	2022/10/1
		ZEKELMAN INDUSTRIES	6.0	3,090	3,288	360,223	2023/4/1
		ZENITH BANK PLC	9.875	1,590	1,800	197,227	2023/6/15
		ZENITH BANK PLC	6.25	1,825	1,863	204,107	2019/4/22
		ZENITH BANK PLC	7.375	1,000	1,010	110,701	2022/5/30
ZIGGO SECURED FIN	5.5	5,171	5,293	579,831	2027/1/15		
合 計					194,999,825		

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注3) 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。

(4) 外国その他有価証券

銘 柄		当 期 末		
		外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ)		千米ドル	千円	%
ESCROW GCB GEN MOTORS CP		0	0	0.0
合 計		0	0	0.0

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(注4) 上記の銘柄は、当期末時点で評価額「0」として保有しているものです。

投資信託財産の構成

2017年6月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	607,512	0.3
新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債)	8,583,710	4.0
公 社 債	194,999,825	90.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	10,238,948	4.8
投 資 信 託 財 産 総 額	214,429,995	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (210,387,983千円) の投資信託財産総額 (214,429,995千円) に対する比率は98.1%です。

(注3) 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。なお、2017年6月7日における邦貨換算レートは1米ドル=109.53円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

2017年6月7日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	215,820,899,904円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	6,183,506,789
株 式 (評 価 額)	607,512,734
公 社 債 (評 価 額)	203,583,535,654
未 収 入 金	2,284,029,539
未 収 利 息	2,646,444,989
前 払 費 用	515,870,199
(B) 負 債	4,782,329,666
未 払 金	3,354,326,294
未 払 解 約 金	1,428,000,000
未 払 利 息	3,372
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	211,038,570,238
元 本	74,504,949,042
次 期 繰 越 損 益 金	136,533,621,196
(D) 受 益 権 総 口 数	74,504,949,042口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	28,325円

(注1) 当期末における1口当たり純資産額 2,8325円

(注2) 期首元本額 47,702,180,584円

期中追加設定元本額 30,263,315,882円

期中一部解約元本額 3,460,547,424円

(注3) 元本の内訳

みずほUSハイイールドオープンAコース (為替ヘッジあり) 14,834,948,948円

みずほUSハイイールドオープンBコース (為替ヘッジなし) 58,491,553,274円

みずほUSハイイールドファンド<DC年金> 291,404,365円

MHAM USハイイールドファンド (毎月決算型) 571,411,150円

みずほUSハイイールドオープン (年1回決算型) 為替ヘッジあり 158,034,009円

みずほUSハイイールドオープン (年1回決算型) 為替ヘッジなし 157,597,296円

損益の状況

(2016年12月8日から2017年6月7日まで)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	5,331,756,342円
受 取 利 息	5,210,079,979
そ の 他 収 益 金	122,375,221
支 払 利 息	△ 698,858
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 2,931,487,639
売 買 益	6,804,344,819
売 買 損	△ 9,735,832,458
(C) 信 託 報 酬 等	△ 47,722,963
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	2,352,545,740
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	84,774,983,914
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	55,829,714,118
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 6,423,622,576
(H) 計 (D + E + F + G)	136,533,621,196
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	136,533,621,196

(注1) (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。

(注2) (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。

(注3) (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4) (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。