

運用報告書 (全体版)

第15期<決算日2019年12月9日>

みずほUSハイイールドファンド<DC年金>

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2005年1月6日です。) | |
| 運用方針 | 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。 | |
| 主要投資対象 | みずほUSハイイールドファンド<DC年金> | 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を主要投資対象とします。なお債券等へ直接投資する場合があります。 |
| | LA米国ドル建てハイ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イールド債に投資します。 |
| 運用方法 | 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を通じて、米国の米国ドル建てのハイイールド債に投資を行います。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。 | |
| | LA米国ドル建てハイ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。 | |
| 組入制限 | みずほUSハイイールドファンド<DC年金> | 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%以内とします。 |
| | LA米国ドル建てハイ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。 |
| 分配方針 | 毎年原則として12月7日に決算を行い、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、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。 | |

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ハイイールドファンド<DC年金>」は、2019年12月9日に第15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/

みずほUSハイールドファンド<DC年金>

■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | ICE BofAML・US・キャッシュ・ペイ・ハイールド・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11期(2015年12月7日) | 21,355 | 0 | 0.0 | 237.99 | △1.4 | 91.3 | 646 |
| 第12期(2016年12月7日) | 21,944 | 0 | 2.8 | 249.43 | 4.8 | 92.9 | 730 |
| 第13期(2017年12月7日) | 23,304 | 0 | 6.2 | 267.07 | 7.1 | 92.2 | 1,057 |
| 第14期(2018年12月7日) | 22,719 | 0 | △2.5 | 267.24 | 0.1 | 90.6 | 1,629 |
| 第15期(2019年12月9日) | 24,158 | 0 | 6.3 | 284.18 | 6.3 | 90.9 | 2,219 |

(注1) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「公社債組入比率」は実質比率を記載しております。

(注2) ICE BofAML・US・キャッシュ・ペイ・ハイールド・インデックス(円ベース)(以下、ハイールド債(円ベース)とする。)は、同米ドルベース(出所:ICE Data Indices, LLC(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指数値を当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算し、設定日の前営業日(2005年1月5日)を100として指数化しています(以下同じ)。

(注3) ICE Data Indices, LLC(ICE Data)、その関係会社及びそれらの第三者サプライヤーは、明示又は黙示のいずれかを問わず、インデックス、インデックス・データ、及びそれらに含まれ、関連し、又は派生する一切のデータを含めて、商品性又は特定の目的若しくは使用への適合性の保証を含む一切の表明及び保証を否認します。ICE Data、その関係会社又はそれらの第三者サプライヤーは、インデックス、インデックス・データ若しくはそれらの構成要素の適切性、正確性、適時性又は完全性について、なんら損害賠償又は責任を負わず、インデックス、インデックス・データ及びそれらの全ての構成要素は、現状有姿において提供されるものであり、自らの責任において使用いただくものです。ICE Data、その関係会社及びそれらの第三者サプライヤーは、アセットマネジメントOne(株)又はその製品若しくはサービスを後援、推薦又は推奨するものではありません(以下同じ)。

(注4) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

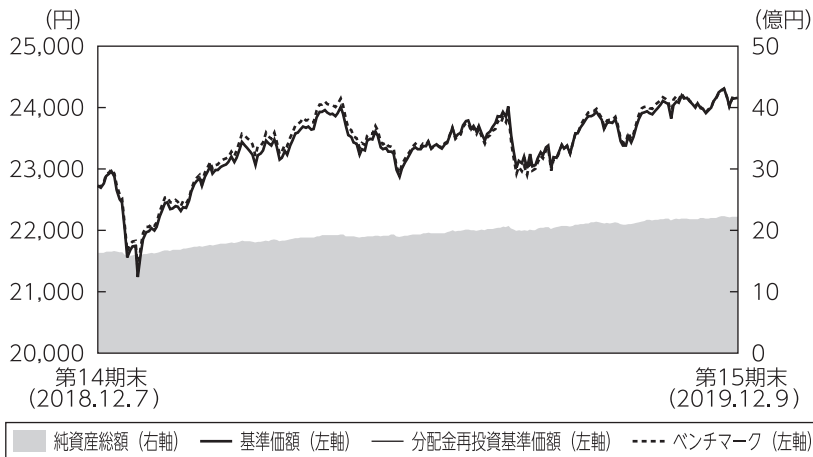
| 年月日 | 基準価額 | | ICE BofAML・US・キャッシュ・ペイ・ハイールド・インデックス(円ベース) | | 公社債組入比率 |
|--------------------|--------|----------|---|------|---------|
| | 騰落率 | (ベンチマーク) | 騰落率 | | |
| (期首) 2018年12月7日 | 円 | % | ポイント | % | % |
| | 22,719 | - | 267.24 | - | 90.6 |
| 12月末 | 21,747 | △4.3 | 256.76 | △3.9 | 91.8 |
| 2019年1月1日 | 22,361 | △1.6 | 263.86 | △1.3 | 89.9 |
| 2月末 | 23,177 | 2.0 | 274.04 | 2.5 | 89.2 |
| 3月末 | 23,382 | 2.9 | 276.53 | 3.5 | 91.8 |
| 4月末 | 23,899 | 5.2 | 282.74 | 5.8 | 93.2 |
| 5月末 | 23,250 | 2.3 | 274.49 | 2.7 | 90.6 |
| 6月末 | 23,422 | 3.1 | 275.67 | 3.2 | 92.1 |
| 7月末 | 23,846 | 5.0 | 279.43 | 4.6 | 91.5 |
| 8月末 | 23,393 | 3.0 | 275.08 | 2.9 | 90.4 |
| 9月末 | 23,750 | 4.5 | 279.91 | 4.7 | 91.8 |
| 10月末 | 24,051 | 5.9 | 283.55 | 6.1 | 91.9 |
| 11月末 | 24,289 | 6.9 | 285.52 | 6.8 | 91.5 |
| (期末) 2019年12月9日 | 24,158 | 6.3 | 284.18 | 6.3 | 90.9 |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「公社債組入比率」は実質比率を記載しております。

■当期の運用経過 (2018年12月8日から2019年12月9日まで)

基準価額等の推移



第15期首： 22,719円
第15期末： 24,158円
(既払分配金0円)
騰落率： 6.3%
(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。従って、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 (ICE BofAML・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。

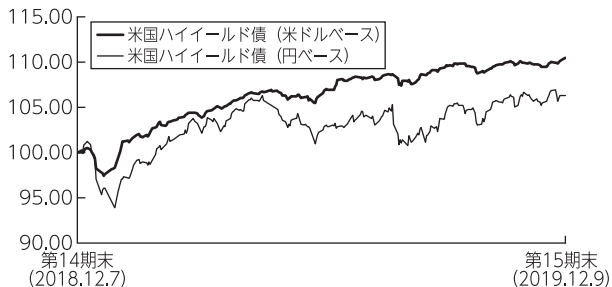
基準価額の主な変動要因

「L A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から、基準価額 (分配金再投資ベース) は上昇しました。

投資環境

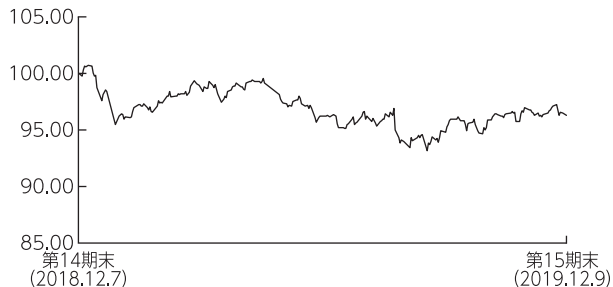
● 海外債券市況と為替市場

<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、ICE BofAML・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、各々の指数は期首の値を100として指数化しています。

<米ドル／円相場の推移>



- (注) 期首の値を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。

米中貿易問題に対する警戒感や原油価格の下落などリスク回避姿勢の高まりを受けて下落する場面もありましたが、相対的に高く安定したクーポン収入などを中心に、堅調に推移しました。

対米国国債スプレッドについては、当期を通じてみると縮小しました。

米ドルは対円で下落しました。

米中貿易問題に対する警戒感によるリスク回避姿勢の高まりや、米連邦準備理事会 (F R B) による政策金利の引き下げなどを背景に国債利回りが低下したことなどが、下落要因となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

「L A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。

●L A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。ベンチマーク対比（決算日時点）では、B B格をアンダーウェイト、B格をオーバーウェイト、CCC格を小幅アンダーウェイトにしました。

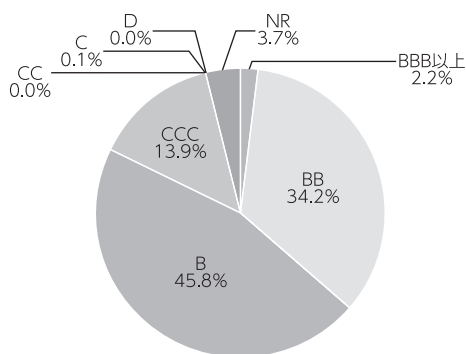
業種別構成比率では、エネルギー、素材などの比率を高めとしました。ベンチマーク対比では、素材や自動車などをオーバーウェイトにした一方、通信をアンダーウェイトにしました。

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。

期末

【格付別構成比率】



【組入上位10業種】

| 順位 | 業種 | 組入比率 % |
|----|-----------|-----------|
| 1 | エネルギー | 13.3 |
| 2 | 素材 | 12.8 |
| 3 | メディア | 10.9 |
| 4 | ヘルスケア | 10.5 |
| 5 | 資本財 | 6.4 |
| 6 | 通信 | 6.1 |
| 7 | 娯楽 | 5.7 |
| 8 | 金融サービス | 4.8 |
| 9 | サービス | 4.6 |
| 10 | 電機・テクノロジー | 4.1 |

(注) 組入比率は、マザーファンドの公社債現物に対する比率を表しています。

(注1) 格付別構成比率は、マザーファンドの公社債現物に対する比率を表しています。

(注2) 格付けはS & P、Moody'sのうち、低いほうの格付けを採用しています。（表記法はS & Pに準拠）

(注3) 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。

【組入上位10銘柄】

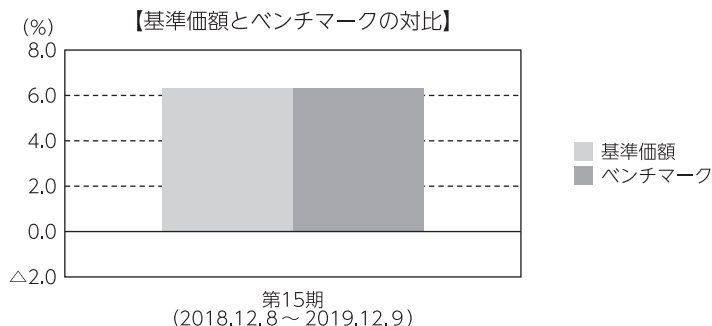
| No. | 銘柄 | クーポン (%) | 償還日 | 格付け | 組入比率 (%) | 業種 | 業種明細 |
|-----|-----------------|----------|------------|------|----------|--------|--------------|
| 1 | ディッシュ DBS | 7.750 | 2026/07/01 | B- | 1.3 | メディア | ケーブルテレビ・衛星放送 |
| 2 | CCOホールディングス | 5.125 | 2027/05/01 | B+ | 1.3 | メディア | ケーブルテレビ・衛星放送 |
| 3 | スプリント キャピタル | 6.875 | 2028/11/15 | B- | 1.2 | 通信 | 無線 |
| 4 | テスラ | 5.300 | 2025/08/15 | CCC+ | 0.8 | 自動車 | 自動車 |
| 5 | ボシュ・ヘルス・カンパニーズ | 8.500 | 2027/01/31 | B- | 0.8 | ヘルスケア | 製薬 |
| 6 | スプリングリーフ・ファイナンス | 6.125 | 2024/03/15 | BB- | 0.7 | 金融サービス | 各種ローン・リース |
| 7 | アルティス・フランス | 7.375 | 2026/05/01 | B | 0.7 | 通信 | 通信サービス |
| 8 | ゼネラル・エレクトリック | 5.000 | 2021/01/21 | BBB- | 0.7 | 資本財 | 総合メーカー |
| 9 | MEGエナジー | 7.000 | 2024/03/31 | B- | 0.6 | エネルギー | エネルギー探査・開発 |
| 10 | CCOホールディングス | 5.750 | 2026/02/15 | B+ | 0.6 | メディア | ケーブルテレビ・衛星放送 |

(注1) 組入比率は、マザーファンドの公社債現物に対する比率を表しています。

(注2) 格付けはS & P、Moody'sのうち、低いほうの格付けを採用しています。(表記法はS & Pに準拠)

ベンチマークとの差異について

「L A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、基準価額の騰落率は、おおむねベンチマークと同水準となりました。主に、信託報酬などがマイナスに影響した一方、銘柄選択がプラスに寄与しました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金 (税引前) 込みです。

分配金

当期の収益分配金は、基準価額の水準、市場動向等を勘案した結果、分配を見送らせていただきました。なお、収益分配に充てなかった収益については、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 | 当期 |
|-------------|---------------------------|
| | 2018年12月8日 ~2019年12月9日 |
| 当期分配金 (税引前) | -円 |
| 対基準価額比率 | -% |
| 当期の収益 | -円 |
| 当期の収益以外 | -円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 17,349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。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(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。

今後の運用方針

- 当ファンド

「L A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。

- L A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。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求して参ります。

■ 1 万口当たりの費用明細

| 項目 | 第15期 | | 項目の概要 |
|-------------|-----------------------------|---------|--|
| | (2018年12月8日 ～2019年12月9日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 354円 | 1.515% | (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23,360円です。 |
| (投信会社) | (202) | (0.866) | 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) | (126) | (0.541) | 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) | (25) | (0.108) | 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 |
| (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 |
| (株式) | (0) | (0.000) | 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 |
| (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 |
| (株式) | (0) | (0.000) | 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 |
| (投資証券) | (0) | (0.000) | |
| (d) その他費用 | 18 | 0.077 | (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) | (12) | (0.053) | 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) | (1) | (0.004) | 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) | (5) | (0.019) | その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合計 | 372 | 1.591 | |

(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。

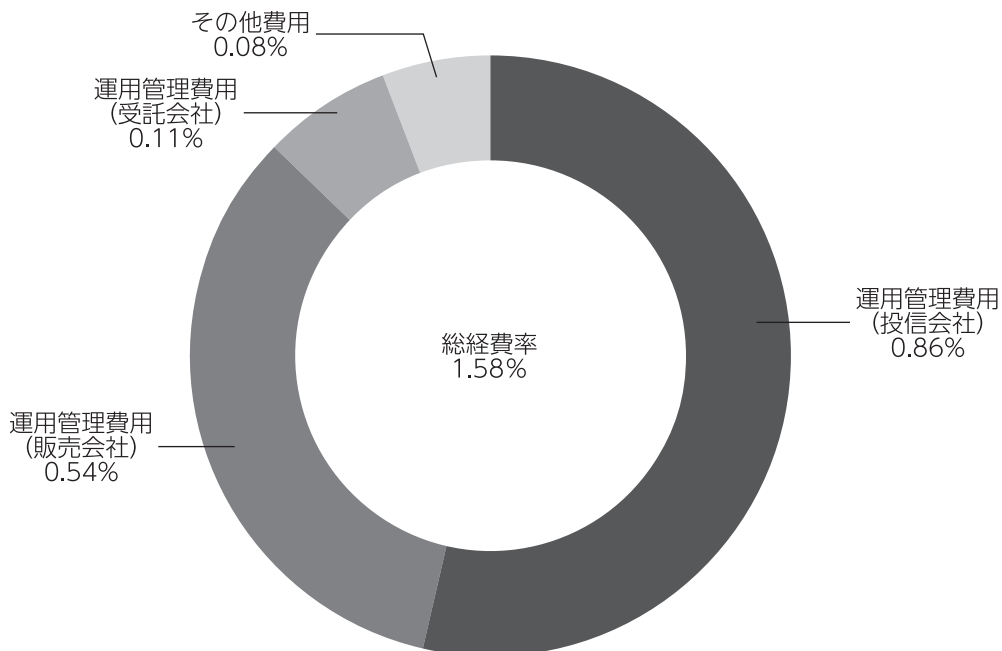
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

(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を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.58%です。



(注1) 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2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 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異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2018年12月8日から2019年12月9日まで）

| | 設 定 | | 解 約 | |
|------------------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド | 千口 143,156 | 千円 436,800 | 千口 1,678 | 千円 5,100 |

■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 | LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド |
|-------------------------------|------------------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 3,867,008千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 700,691千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)／(b) | 5.51 |

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2018年12月8日から2019年12月9日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(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です。

■組入資産の明細

親投資信託残高

| | 期首 (前期末) | 当 期 末 | |
|------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| | □ 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 | 千口 539,929 | 千口 681,406 | 千円 2,182,205 |

■特定資産の価格等の調査

当ファンドが主要投資対象としている 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行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、E Y 新日本有限責任監査法人にその調査を委託しました。対象期間中（2018年12月8日～2019年12月9日）に該当した取引は、外国株式取引が2件あり、当該取引については当該監査法人から合意された手続実施結果報告書を受領しました。

なお、外国株式取引については、取引日（約定日）、取引の相手方の名称、銘柄名、取引の種別、数量、取引価格その他当該有価証券取引の内容に関すること等について調査を委託しました。

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

■投資信託財産の構成

2019年12月9日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| L A 米国ドル建てハイイールド債マザーファンド | 千円 2,182,205 | % 97.5 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 56,589 | 2.5 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 2,238,795 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の L A 米国ドル建てハイイールド債マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、122,805,531千円、98.9%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、2019年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.60円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年12月9日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|----------------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 2,238,795,130円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 56,589,982 |
| 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) | 2,182,205,148 |
| (B) 負 債 | 19,555,794 |
| 未 払 解 約 金 | 3,468,930 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 16,046,580 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 40,284 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 2,219,239,336 |
| 元 本 | 918,646,535 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 1,300,592,801 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 918,646,535口 |
| 1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D) | 24,158円 |

(注) 期首における元本額は717,319,900円、当期中における追加設定元本額は310,486,067円、同解約元本額は109,159,432円です。

■損益の状況

当期 自2018年12月8日 至2019年12月9日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | △13,557円 |
| 受 取 利 息 | 425 |
| 支 払 利 息 | △13,982 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 143,341,186 |
| 売 買 益 | 150,659,999 |
| 売 買 損 | △7,318,813 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △29,574,935 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 113,752,694 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 104,371,836 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 1,082,468,271 |
| (配 当 等 相 当 額) | (1,299,119,021) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△216,650,750) |
| (G) 合 計(D+E+F) | 1,300,592,801 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G) | 1,300,592,801 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 1,082,468,271 |
| (配 当 等 相 当 額) | (1,301,576,011) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△219,107,740) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 292,233,411 |
| 繰 越 損 益 金 | △74,108,881 |

- (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) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、当期はL A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド7,293,712円で、委託者報酬から支弁しております。
(注5) 分配金の計算過程

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|---------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 93,976,371円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 |
| (c) 収 益 調 整 金 | 1,301,576,011 |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金 | 198,257,040 |
| (e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d) | 1,593,809,422 |
| (f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額 | 17,349.54 |
| (g) 分 配 金 | 0 |
| (h) 1 万 口 当 たり 分 配 金 | 0 |

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した結果、分配を見送らせていただきました。

L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド

運用報告書

第31期（決算日 2019年12月9日）

（計算期間 2019年6月8日～2019年12月9日）

L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンドの第31期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 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。 |
| 主要投資対象 | 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。 |
| 主な組入制限 | 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 | | ICE BofAML・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27期 (2017年12月7日) | 29,970 | 5.8 | 282.23 | 4.8 | 93.3 | 216,151 |
| 第28期 (2018年6月7日) | 29,301 | △2.2 | 277.19 | △1.8 | 91.5 | 179,711 |
| 第29期 (2018年12月7日) | 29,643 | 1.2 | 282.40 | 1.9 | 92.2 | 148,055 |
| 第30期 (2019年6月7日) | 30,463 | 2.8 | 288.57 | 2.2 | 92.0 | 133,485 |
| 第31期 (2019年12月9日) | 32,025 | 5.1 | 300.31 | 4.1 | 92.4 | 122,251 |

(注1) ICE BofAML・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:ICE Data Indices, LLC(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2) ICE Data Indices, LLC(「ICE Data」)、その関係会社及びそれらの第三者サプライヤーは、明示又は黙示のいずれかを問わず、インデックス、インデックス・データ、及びそれらに含まれ、関連し、又は派生する一切のデータを含めて、商品性又は特定の目的若しくは使用への適合性の保証を含む一切の表明及び保証を否認します。ICE Data、その関係会社又はそれらの第三者サプライヤーは、インデックス、インデックス・データ若しくはそれらの構成要素の適切性、正確性、適時性又は完全性について、なんら損害賠償又は責任を負わず、インデックス、インデックス・データ及びそれらの全ての構成要素は、現状有姿において提供されるものであり、自らの責任において使用いただくものです。ICE Data、その関係会社及びそれらの第三者サプライヤーは、アセットマネジメントOne(株)又はその製品若しくはサービスを後援、推薦又は推奨するものではありません(以下同じ)。

(注3) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

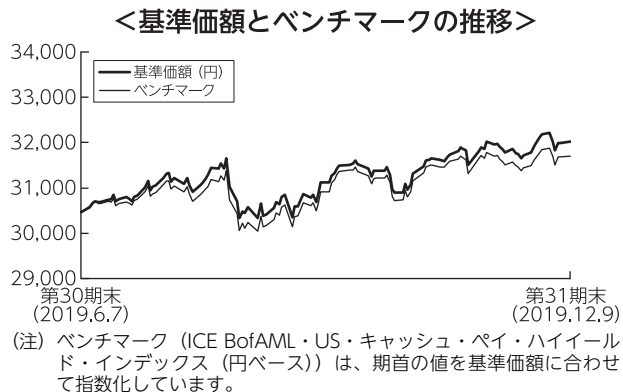
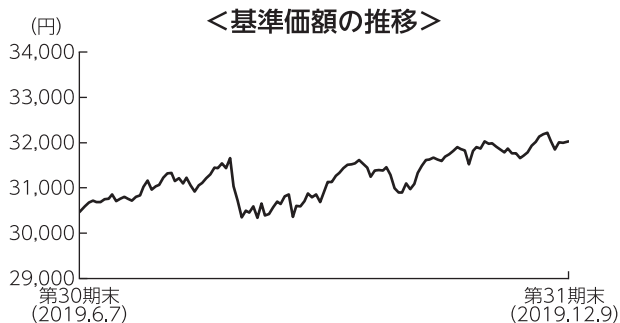
■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | ICE BofAML・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 | |
| (期 首) 2019年 6 月 7 日 | 円 30,463 | % - | ポイント 288.57 | % - | % 92.0 |
| 6 月 末 | 30,839 | 1.2 | 291.32 | 1.0 | 92.1 |
| 7 月 末 | 31,438 | 3.2 | 295.28 | 2.3 | 92.2 |
| 8 月 末 | 30,876 | 1.4 | 290.69 | 0.7 | 90.8 |
| 9 月 末 | 31,388 | 3.0 | 295.80 | 2.5 | 92.8 |
| 10 月 末 | 31,831 | 4.5 | 299.64 | 3.8 | 92.6 |
| 11 月 末 | 32,188 | 5.7 | 301.72 | 4.6 | 92.9 |
| (期 末) 2019年12月9日 | 32,025 | 5.1 | 300.31 | 4.1 | 92.4 |

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過 (2019年6月8日から2019年12月9日まで)

基準価額等の推移



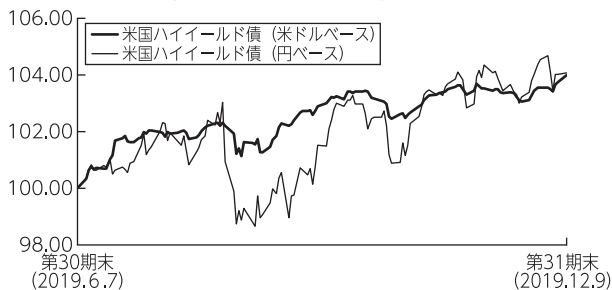
基準価額の主な変動要因

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、上昇しました。

投資環境

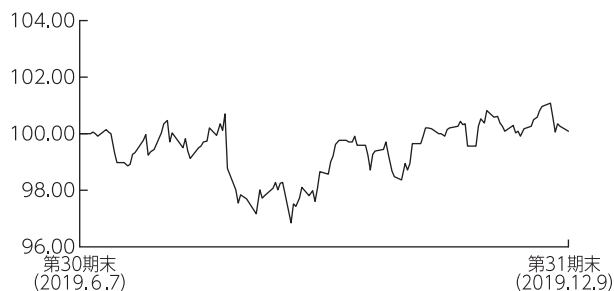
●海外債券市況と為替市場

<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、ICE BofAML・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、各々の指数は期首の値を100として指数化しています。

<米ドル/円相場の推移>



- (注) 期首の値を100として指数化しています。

米国ハイイールド債市場は、上昇しました。

米中貿易問題に対する警戒感や原油価格の下落などリスク回避姿勢の高まりを受けて下落する場面もありましたが、相対的に高く安定したクーポン収入などを中心に、堅調に推移しました。

対米国内債スプレッドは、当期を通じて見ると縮小しました。

米ドルは対円でおおむね横ばいとなりました。

米中通商交渉を巡る思惑などに振られる局面もありましたが、当期を通じて見るとおおむね横ばいとなりました。

ポートフォリオについて

格付別構成比率では、B格を中心に保有しました。ベンチマーク対比（決算日時点）では、BB格をアンダーウェイト、B格をオーバーウェイト、CCC格を小幅アンダーウェイトにしました。

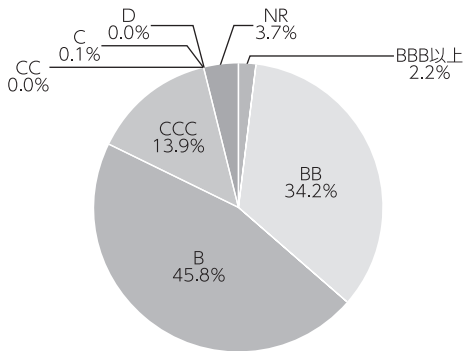
業種別構成比率では、エネルギー、素材などの比率を高めとしました。ベンチマーク対比では、素材や自動車などをオーバーウェイトにした一方、通信をアンダーウェイトにしました。

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。

期末

〔格付別構成比率〕



(注1) 格付別構成比率は、マザーファンドの公社債現物に対する比率を表しています。

(注2) 格付けはS & P、Moody'sのうち、低いほうの格付けを採用しています。（表記法はS & Pに準拠）

(注3) 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。

ベンチマークとの差異について

米国ハイイールド債市場に投資した結果、基準価額の騰落率は、ベンチマークを1.1%上回る結果となりました。主に、銘柄選択がプラスに寄与しました。

今後の運用方針

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。

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求して参ります。

〔組入上位10業種〕

| 順位 | 業種 | 組入比率 |
|----|-----------|-------|
| 1 | エネルギー | 13.3% |
| 2 | 素材 | 12.8 |
| 3 | メディア | 10.9 |
| 4 | ヘルスケア | 10.5 |
| 5 | 資本財 | 6.4 |
| 6 | 通信 | 6.1 |
| 7 | 娯楽 | 5.7 |
| 8 | 金融サービス | 4.8 |
| 9 | サービス | 4.6 |
| 10 | 電機・テクノロジー | 4.1 |

(注) 組入比率は、マザーファンドの公社債現物に対する比率を表しています。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|-----------------------|------------|-------------------|--|
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 売買委託手数料 (株式) | 0円 (0) | 0.000% (0.000) | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、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) | 0 (0) | 0.000 (0.000) | (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (c) その他費用 (保管費用) | 13 (8) | 0.041 (0.026) | (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) | (5) | (0.015) | その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合計 | 13 | 0.041 | |
| 期中の平均基準価額は、31,253円です。 | | | |

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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。

■ 売買及び取引の状況 (2019年6月8日から2019年12月9日まで)

(1) 株式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|-----|---------|------------------------------|------------------------------|----------------|-------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外 国 | ア メ リ カ | 百株 364,570.57 (221.81) | 千アメリカ・ドル 7,436 (1,521) | 百株 1,034.99 | 千アメリカ・ドル 9,029 |

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 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 | 千アメリカ・ドル 50,504 | 千アメリカ・ドル 65,001 | 千アメリカ・ドル 56,279 (1,102) | 千アメリカ・ドル 71,772 (2,515) |

(注1) 金額は受渡代金です (経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は予約権行使による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(3) 公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|------|---------------------------|--------------------------|
| 外国 | アメリカ | 千アメリカ・ドル 国債証券 6,220 | 千アメリカ・ドル 4,408 (-) |
| | | 地方債証券 1,355 | 1,642 (-) |
| | | 特殊債証券 5,336 | 2,377 (3,427) |
| | | 社債証券 323,134 | 416,289 (21,067) |

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券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 | 1,786,940千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 573,465千円 |
| (c) 売買高比率(a)/(b) | 3.11 |

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2019年6月8日から2019年12月9日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(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です。

■組入資産の明細

(1) 外国株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 | |
|--------------------------------------|----------|------------|-----------|---------|-------------|--|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | | |
| UC HOLDINGS INC | 399.41 | 399.41 | 449 | 48,797 | 自動車部品 | |
| GIBSON BRANDS INC | 105.62 | 105.62 | 1,201 | 130,475 | 繊維・アパレル・贅沢品 | |
| REMINGTON OUTDOOR CO INC | 292.16 | - | - | - | 航空宇宙・防衛 | |
| 99 CENTS ONLY STORES COMMON UNITS | - | 241,108.66 | 241 | 26,184 | 専門小売り | |
| 99 CENTS ONLY STORES A PFD | - | 24,593.08 | 24 | 2,670 | 専門小売り | |
| 99 CENTS ONLY STORES B PFD | - | 98,372.33 | 98 | 10,683 | 専門小売り | |
| WELLS FARGO & CO PFD 7.5 | - | 20 | 2,913 | 316,401 | 銀行 | |
| POST HOLDINGS INC | 193.89 | - | - | - | 食品 | |
| STANLEY BLACK & DECKER INC PFD 5.375 | 128 | - | - | - | 機械 | |
| DANAHER CORP PFD 4.75 | 18.13 | - | - | - | ヘルスケア機器・用品 | |
| AQUA AMERICA INC PFD 6 | - | 295.5 | 1,795 | 194,954 | 水道 | |
| 合 計 | 株 数・金 額 | 1,137.21 | 364,894.6 | 6,723 | 730,167 | |
| | 銘柄 数<比率> | 6銘柄 | 7銘柄 | - | <0.6%> | |

(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) < >内は、期末の純資産総額に対する各通貨別株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 外国新株予約権証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | |
|----------------------|----------|--------|----------|--------|--------|
| | 証 券 数 | 証 券 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 証券 | 証券 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| REMINGTON OUTDOOR WT | 29,462 | 29,462 | 0.29462 | 31 | |
| 合 計 | 証券数・金 額 | 29,462 | 0.29462 | 31 | |
| | 銘柄 数<比率> | 1銘柄 | 1銘柄 | - | <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) < >は、期末の純資産総額に対する各国別評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(3) 外国新株予約権付社債（転換社債）

| 銘 柄 | 額 面 金 額 | 当 期 末 | |
|---------------------------------------|-----------|-----------|-------------|
| | | 評 価 額 | |
| | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 |
| (アメリカ) | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 |
| PATRICK INDUSTRIES INC 1.0 02/01/23 | 1,409 | 1,346 | 146,279 |
| GUIDEWIRE SOFTWARE INC 1.25 03/15/25 | 1,475 | 1,819 | 197,623 |
| TELADOC HEALTH INC 1.375 05/15/25 | 1,013 | 1,666 | 181,027 |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES 2.25 05/15/24 | 1,950 | 3,197 | 347,235 |
| NOVELLUS SYSTEMS INC 2.625 05/15/41 | 208 | 1,739 | 188,867 |
| DEXCOM INC 0.75 05/15/22 | 2,016 | 4,600 | 499,588 |
| FIVE9 INC 0.125 05/01/23 | 1,000 | 1,704 | 185,085 |
| PROS HOLDINGS INC 1.0 05/15/24 | 1,251 | 1,440 | 156,447 |
| TESLA INC 2.0 05/15/24 | 1,795 | 2,301 | 249,982 |
| NEVRO CORP 1.75 06/01/21 | 1,536 | 2,042 | 221,791 |
| GDS HOLDINGS LIMITED 2.0 06/01/25 | 1,500 | 1,688 | 183,363 |
| ENPHASE ENERGY INC 1.0 06/01/24 | 3,430 | 4,945 | 537,105 |
| REPLIGEN CORP 0.375 07/15/24 | 1,739 | 1,865 | 202,621 |
| DHT HOLDINGS INC 4.5 08/15/21 | 1,812 | 2,333 | 253,462 |
| DOCUSIGN INC 0.5 09/15/23 | 3,209 | 4,034 | 438,162 |
| INSULET CORPORATION 1.375 11/15/24 | 1,430 | 2,915 | 316,621 |
| AEROJET ROCKETDYNE HLDG 2.25 12/15/23 | 1,174 | 2,083 | 226,285 |
| TERADYNE INC 1.25 12/15/23 | 1,443 | 2,985 | 324,195 |
| 合 計 | 額 面 ・ 金 額 | 44,712 | 4,855,747 |
| | 銘 柄 数<比率> | - | <4.0%> |

(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) < >は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨ててあります。

(4) 公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

| 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 |
| アメリカ | 千アメリカ・ドル 1,024,336 | 千アメリカ・ドル 1,040,053 | 千円 112,949,761 | % 92.4 | % 86.4 | % 72.5 | % 18.9 | % 1.0 |
| 合 計 | - | - | 千円 112,949,761 | 92.4 | 86.4 | 72.5 | 18.9 | 1.0 |

(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) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(注3) 無格付銘柄については、BB格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

| 銘 柄 | 当 期 末 | | | | | | 償 還 年 月 日 |
|---|-------|--------|----------|----------|---------|------------|-----------|
| | 種 類 | 利率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | | |
| UKRAINE 7.375 09/25/32 | 国債証券 | 7.3750 | 1,100 | 1,116 | 121,238 | 2032/09/25 | |
| PROVINCE OF NEUQUEN 7.5 04/27/25 | 地方債証券 | 7.5000 | 1,773 | 1,245 | 135,264 | 2025/04/27 | |
| CEMIG GERACAO E TRANSM 9.25 12/05/24 | 地方債証券 | 9.2500 | 1,498 | 1,720 | 186,814 | 2024/12/05 | |
| RIO OIL FINANCE TRUST 8.2 04/06/28 | 特殊債券 | 8.2000 | 3,813 | 4,376 | 475,318 | 2028/04/06 | |
| GREENKO SOLAR MAURITIUS 5.95 07/29/26 | 特殊債券 | 5.9500 | 1,544 | 1,556 | 169,038 | 2026/07/29 | |
| MCLAREN FINANCE PLC 5.75 08/01/22 | 特殊債券 | 5.7500 | 4,393 | 4,242 | 460,692 | 2022/08/01 | |
| CITGO HOLDING INC 9.25 08/01/24 | 特殊債券 | 9.2500 | 2,428 | 2,561 | 278,183 | 2024/08/01 | |
| HAWAIIAN AIRLINES 13-1B 4.95 01/15/22 | 社債証券 | 4.9500 | 1,882 | 1,912 | 207,680 | 2022/01/15 | |
| CENTENE CORP 4.75 01/15/25 | 社債証券 | 4.7500 | 1,721 | 1,785 | 193,907 | 2025/01/15 | |
| MEG ENERGY CORP 6.5 01/15/25 | 社債証券 | 6.5000 | 1,080 | 1,125 | 122,271 | 2025/01/15 | |
| UNITED RENTALS NORTH AM 4.875 01/15/28 | 社債証券 | 4.8750 | 5,643 | 5,891 | 639,809 | 2028/01/15 | |
| OWENS CORNING 4.4 01/30/48 | 社債証券 | 4.4000 | 1,314 | 1,240 | 134,697 | 2048/01/30 | |
| KERNEL HOLDING SA 8.75 01/31/22 | 社債証券 | 8.7500 | 1,295 | 1,374 | 149,302 | 2022/01/31 | |
| RITCHIE BROS AUCTIONEERS 5.375 01/15/25 | 社債証券 | 5.3750 | 1,727 | 1,802 | 195,755 | 2025/01/15 | |
| TERRAFORM POWER OPERATIN 5.0 01/31/28 | 社債証券 | 5.0000 | 441 | 459 | 49,919 | 2028/01/31 | |
| CNTL AMR BOTTLING CORP 5.75 01/31/27 | 社債証券 | 5.7500 | 2,218 | 2,335 | 253,606 | 2027/01/31 | |
| SIMMONS FOODS INC 7.75 01/15/24 | 社債証券 | 7.7500 | 1,249 | 1,349 | 146,549 | 2024/01/15 | |
| CENTENNIAL RESOURCE PROD 5.375 01/15/26 | 社債証券 | 5.3750 | 2,557 | 2,423 | 263,207 | 2026/01/15 | |
| ENDEAVOR ENERGY RESOURCE 5.5 01/30/26 | 社債証券 | 5.5000 | 1,548 | 1,590 | 172,706 | 2026/01/30 | |
| QUICKEN LOANS INC 5.25 01/15/28 | 社債証券 | 5.2500 | 1,229 | 1,274 | 138,450 | 2028/01/15 | |
| PENN NATIONAL GAMING INC 5.625 01/15/27 | 社債証券 | 5.6250 | 3,542 | 3,702 | 402,104 | 2027/01/15 | |
| CHURCHILL DOWNS INC 4.75 01/15/28 | 社債証券 | 4.7500 | 3,593 | 3,709 | 402,812 | 2028/01/15 | |
| GENERAL ELECTRIC CO 01/21/21 | 社債証券 | 5.0000 | 7,645 | 7,428 | 806,709 | 2021/01/21 | |
| YINGDE GASES INVSTMT LTD 6.25 01/19/23 | 社債証券 | 6.2500 | 2,638 | 2,731 | 296,615 | 2023/01/19 | |
| ITRON INC 5.0 01/15/26 | 社債証券 | 5.0000 | 2,354 | 2,437 | 264,680 | 2026/01/15 | |
| BAUSCH HEALTH AMERICAS 8.5 01/31/27 | 社債証券 | 8.5000 | 7,793 | 8,927 | 969,480 | 2027/01/31 | |
| SM ENERGY CO 6.625 01/15/27 | 社債証券 | 6.6250 | 4,463 | 4,028 | 437,511 | 2027/01/15 | |
| BRF SA 4.875 01/24/30 | 社債証券 | 4.8750 | 1,883 | 1,879 | 204,086 | 2030/01/24 | |
| RUMO LUXEMBOURG SARL 5.875 01/18/25 | 社債証券 | 5.8750 | 2,283 | 2,429 | 263,842 | 2025/01/18 | |
| MEDNAX INC 6.25 01/15/27 | 社債証券 | 6.2500 | 1,657 | 1,704 | 185,128 | 2027/01/15 | |
| REDE D'OR FINANCE SARL 4.95 01/17/28 | 社債証券 | 4.9500 | 2,891 | 2,959 | 321,452 | 2028/01/17 | |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | | |
|---|-------|--------|----------|----------|---------|------------|--|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | | |
| COVANTA HOLDING CORP 6.0 01/01/27 | 社 債 券 | 6.0000 | 1,266 | 1,335 | 145,001 | 2027/01/01 | |
| TERRAFORM POWER OPERATIN 4.75 01/15/30 | 社 債 券 | 4.7500 | 2,259 | 2,284 | 248,081 | 2030/01/15 | |
| CALPINE CORP 5.75 01/15/25 | 社 債 券 | 5.7500 | 4,998 | 5,147 | 559,055 | 2025/01/15 | |
| TEXAS CAPITAL BANK NA 5.25 01/31/26 | 社 債 券 | 5.2500 | 1,611 | 1,690 | 183,561 | 2026/01/31 | |
| NRG ENERGY INC 5.75 01/15/28 | 社 債 券 | 5.7500 | 1,236 | 1,345 | 146,127 | 2028/01/15 | |
| HILTON DOMESTIC OPERATIN 4.875 01/15/30 | 社 債 券 | 4.8750 | 1,124 | 1,199 | 130,284 | 2030/01/15 | |
| LAREDO PETROLEUM INC 5.625 01/15/22 | 社 債 券 | 5.6250 | 1,815 | 1,702 | 184,851 | 2022/01/15 | |
| PULTEGROUP INC 5.0 01/15/27 | 社 債 券 | 5.0000 | 2,387 | 2,607 | 283,160 | 2027/01/15 | |
| SOUTHWESTERN ENERGY CO 01/23/25 | 社 債 券 | 6.2000 | 1,329 | 1,129 | 122,678 | 2025/01/23 | |
| ZIGGO BV 5.5 01/15/27 | 社 債 券 | 5.5000 | 3,692 | 3,931 | 426,941 | 2027/01/15 | |
| MINERVA LUXEMBOURG SA 5.875 01/19/28 | 社 債 券 | 5.8750 | 1,220 | 1,246 | 135,354 | 2028/01/19 | |
| ARCONIC INC 6.75 01/15/28 | 社 債 券 | 6.7500 | 2,049 | 2,375 | 257,937 | 2028/01/15 | |
| ENDEAVOR ENERGY RESOURCE 5.75 01/30/28 | 社 債 券 | 5.7500 | 1,277 | 1,341 | 145,640 | 2028/01/30 | |
| INTESA SANPAOLO SPA 5.71 01/15/26 | 社 債 券 | 5.7100 | 3,744 | 4,006 | 435,107 | 2026/01/15 | |
| UNITED AIRLINES HOLDINGS 4.875 01/15/25 | 社 債 券 | 4.8750 | 3,020 | 3,194 | 346,966 | 2025/01/15 | |
| T-MOBILE USA INC 6.5 01/15/26 | 社 債 券 | 6.5000 | 1,037 | 1,113 | 120,920 | 2026/01/15 | |
| TENET HEALTHCARE CORP 4.875 01/01/26 | 社 債 券 | 4.8750 | 1,619 | 1,689 | 183,515 | 2026/01/01 | |
| ENVIVA PARTNERS LP/FIN C 6.5 01/15/26 | 社 債 券 | 6.5000 | 1,699 | 1,766 | 191,891 | 2026/01/15 | |
| TOLL BROS FINANCE CORP 4.35 02/15/28 | 社 債 券 | 4.3500 | 3,244 | 3,395 | 368,714 | 2028/02/15 | |
| TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875 02/01/27 | 社 債 券 | 6.8750 | 4,944 | 5,079 | 551,588 | 2027/02/01 | |
| HESS CORP 5.6 02/15/41 | 社 債 券 | 5.6000 | 993 | 1,123 | 121,989 | 2041/02/15 | |
| JACOBS ENTERTAINMENT INC 7.875 02/01/24 | 社 債 券 | 7.8750 | 1,061 | 1,127 | 122,473 | 2024/02/01 | |
| HILL-ROM HOLDINGS INC 5.0 02/15/25 | 社 債 券 | 5.0000 | 1,096 | 1,143 | 124,133 | 2025/02/15 | |
| CSC HOLDINGS LLC 6.5 02/01/29 | 社 債 券 | 6.5000 | 428 | 480 | 52,147 | 2029/02/01 | |
| IRB HOLDING CORP 6.75 02/15/26 | 社 債 券 | 6.7500 | 3,714 | 3,910 | 424,655 | 2026/02/15 | |
| ALTICE FRANCE SA 8.125 02/01/27 | 社 債 券 | 8.1250 | 4,058 | 4,509 | 489,715 | 2027/02/01 | |
| MICRON TECHNOLOGY INC 5.327 02/06/29 | 社 債 券 | 5.3270 | 2,518 | 2,842 | 308,745 | 2029/02/06 | |
| BERRY PETROLEUM CO LLC 7.0 02/15/26 | 社 債 券 | 7.0000 | 2,563 | 2,217 | 240,862 | 2026/02/15 | |
| TENET HEALTHCARE CORP 6.25 02/01/27 | 社 債 券 | 6.2500 | 3,537 | 3,811 | 413,887 | 2027/02/01 | |
| VOC ESCROW LTD 5.0 02/15/28 | 社 債 券 | 5.0000 | 3,155 | 3,309 | 359,397 | 2028/02/15 | |
| INDIGO NATURAL RES LLC 6.875 02/15/26 | 社 債 券 | 6.8750 | 2,261 | 2,029 | 220,370 | 2026/02/15 | |
| SYNOVUS FINANCIAL CORP 02/07/29 | 社 債 券 | 5.9000 | 2,940 | 3,154 | 342,599 | 2029/02/07 | |
| ALGECO GLOBAL FINANCE 8.0 02/15/23 | 社 債 券 | 8.0000 | 1,422 | 1,382 | 150,180 | 2023/02/15 | |
| SINCLAIR TELEVISION GROU 5.125 02/15/27 | 社 債 券 | 5.1250 | 5,609 | 5,652 | 613,844 | 2027/02/15 | |
| ACRISURE LLC / FIN INC 8.125 02/15/24 | 社 債 券 | 8.1250 | 1,714 | 1,847 | 200,682 | 2024/02/15 | |
| KOPPERS INC 6.0 02/15/25 | 社 債 券 | 6.0000 | 1,885 | 1,933 | 209,954 | 2025/02/15 | |
| TARGA RESOURCES PARTNERS 5.375 02/01/27 | 社 債 券 | 5.3750 | 3,049 | 3,120 | 338,926 | 2027/02/01 | |
| HCA INC 5.875 02/01/29 | 社 債 券 | 5.8750 | 2,142 | 2,462 | 267,456 | 2029/02/01 | |
| RADIATE HOLDCO / FINANCE 6.625 02/15/25 | 社 債 券 | 6.6250 | 3,368 | 3,411 | 370,488 | 2025/02/15 | |
| OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28 | 社 債 券 | 6.0000 | 2,490 | 2,297 | 249,550 | 2028/02/01 | |
| WASTE PRO USA INC 5.5 02/15/26 | 社 債 券 | 5.5000 | 2,743 | 2,838 | 308,263 | 2026/02/15 | |
| INGEVITY CORP 4.5 02/01/26 | 社 債 券 | 4.5000 | 3,721 | 3,759 | 408,282 | 2026/02/01 | |
| WESTERN DIGITAL CORP 4.75 02/15/26 | 社 債 券 | 4.7500 | 4,303 | 4,445 | 482,832 | 2026/02/15 | |
| MASONITE INTERNATIONAL C 5.375 02/01/28 | 社 債 券 | 5.3750 | 1,890 | 2,012 | 218,559 | 2028/02/01 | |
| CLEAR CHANNEL WORLDWIDE 9.25 02/15/24 | 社 債 券 | 9.2500 | 987 | 1,090 | 118,442 | 2024/02/15 | |
| JBS USA LUX/JBS USA FIN 6.75 02/15/28 | 社 債 券 | 6.7500 | 5,107 | 5,613 | 609,587 | 2028/02/15 | |
| ACADIA HEALTHCARE CO INC 5.625 02/15/23 | 社 債 券 | 5.6250 | 1,319 | 1,345 | 146,106 | 2023/02/15 | |
| ENCOMPASS HEALTH CORP 4.5 02/01/28 | 社 債 券 | 4.5000 | 1,339 | 1,374 | 149,258 | 2028/02/01 | |
| INSTALLED BUILDING PRODU 5.75 02/01/28 | 社 債 券 | 5.7500 | 1,453 | 1,536 | 166,814 | 2028/02/01 | |
| WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN 6.0 02/01/23 | 社 債 券 | 6.0000 | 1,241 | 1,243 | 135,026 | 2023/02/01 | |
| STENA AB 7.0 02/01/24 | 社 債 券 | 7.0000 | 1,528 | 1,574 | 170,987 | 2024/02/01 | |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | | 償 還 年 月 日 |
|---|-------|--------|----------|----------|---------|------------|-----------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評 価 額 | | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | | |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.75 02/15/26 | 社 債 券 | 5.7500 | 6,558 | 6,933 | 753,023 | 2026/02/15 | |
| UNIVISION COMMUNICATIONS 5.125 02/15/25 | 社 債 券 | 5.1250 | 1,216 | 1,179 | 128,069 | 2025/02/15 | |
| TOLL BROS FINANCE CORP 4.875 03/15/27 | 社 債 券 | 4.8750 | 1,708 | 1,853 | 201,319 | 2027/03/15 | |
| CF INDUSTRIES INC 5.15 03/15/34 | 社 債 券 | 5.1500 | 3,908 | 4,328 | 470,108 | 2034/03/15 | |
| MACQUARIE BANK LONDON 03/08/27 | 社 債 券 | 6.1250 | 2,966 | 3,065 | 332,865 | 2027/03/08 | |
| GATEWAY CASINOS & ENTERT 8.25 03/01/24 | 社 債 券 | 8.2500 | 1,938 | 1,978 | 214,851 | 2024/03/01 | |
| POST HOLDINGS INC 5.5 03/01/25 | 社 債 券 | 5.5000 | 1,224 | 1,282 | 139,240 | 2025/03/01 | |
| CHENIERE CORP CHRISTI HD 5.875 03/31/25 | 社 債 券 | 5.8750 | 2,793 | 3,130 | 340,021 | 2025/03/31 | |
| QEP RESOURCES INC 5.625 03/01/26 | 社 債 券 | 5.6250 | 1,220 | 1,114 | 121,067 | 2026/03/01 | |
| SPRINT CORP 7.625 03/01/26 | 社 債 券 | 7.6250 | 5,932 | 6,454 | 701,002 | 2026/03/01 | |
| NEW ENTERPRISE STONE & L 6.25 03/15/26 | 社 債 券 | 6.2500 | 1,384 | 1,458 | 158,389 | 2026/03/15 | |
| AMERICAN WOODMARK CORP 4.875 03/15/26 | 社 債 券 | 4.8750 | 1,852 | 1,894 | 205,722 | 2026/03/15 | |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.75 03/01/30 | 社 債 券 | 4.7500 | 2,296 | 2,344 | 254,639 | 2030/03/01 | |
| ROCKPOINT GAS STORAGE CA 7.0 03/31/23 | 社 債 券 | 7.0000 | 1,120 | 1,106 | 120,162 | 2023/03/31 | |
| TERRAFORM GLOBAL OPERATI 6.125 03/01/26 | 社 債 券 | 6.1250 | 1,801 | 1,864 | 202,502 | 2026/03/01 | |
| TULLOW OIL PLC 7.0 03/01/25 | 社 債 券 | 7.0000 | 2,219 | 2,210 | 240,017 | 2025/03/01 | |
| LIVE NATION ENTERTAINMEN 5.625 03/15/26 | 社 債 券 | 5.6250 | 1,072 | 1,144 | 124,317 | 2026/03/15 | |
| BALL CORP 4.875 03/15/26 | 社 債 券 | 4.8750 | 2,455 | 2,676 | 290,655 | 2026/03/15 | |
| AES CORP/THE 4.5 03/15/23 | 社 債 券 | 4.5000 | 924 | 948 | 102,971 | 2023/03/15 | |
| SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.125 03/15/24 | 社 債 券 | 6.1250 | 6,947 | 7,650 | 830,824 | 2024/03/15 | |
| SONIC AUTOMOTIVE INC 6.125 03/15/27 | 社 債 券 | 6.1250 | 1,340 | 1,397 | 151,759 | 2027/03/15 | |
| CIT GROUP INC 6.125 03/09/28 | 社 債 券 | 6.1250 | 3,471 | 4,088 | 443,990 | 2028/03/09 | |
| CIT GROUP INC 5.25 03/07/25 | 社 債 券 | 5.2500 | 1,052 | 1,157 | 125,670 | 2025/03/07 | |
| LATAM FINANCE LTD 7.0 03/01/26 | 社 債 券 | 7.0000 | 1,139 | 1,225 | 133,142 | 2026/03/01 | |
| FREEMPORT-MCMORAN INC 3.875 03/15/23 | 社 債 券 | 3.8750 | 6,609 | 6,752 | 733,369 | 2023/03/15 | |
| WILLIAM CARTER 5.625 03/15/27 | 社 債 券 | 5.6250 | 2,290 | 2,472 | 268,545 | 2027/03/15 | |
| TRANSDIGM INC 6.25 03/15/26 | 社 債 券 | 6.2500 | 3,140 | 3,393 | 368,534 | 2026/03/15 | |
| SUMMIT MATERIALS LLC/FIN 6.5 03/15/27 | 社 債 券 | 6.5000 | 1,727 | 1,865 | 202,621 | 2027/03/15 | |
| RADIANT GROUP INC 4.875 03/15/27 | 社 債 券 | 4.8750 | 3,032 | 3,204 | 348,006 | 2027/03/15 | |
| SINCLAIR TELEVISION GROU 5.875 03/15/26 | 社 債 券 | 5.8750 | 536 | 560 | 60,849 | 2026/03/15 | |
| BBA US HOLDINGS INC 4.0 03/01/28 | 社 債 券 | 4.0000 | 2,731 | 2,737 | 297,328 | 2028/03/01 | |
| WYNN LAS VEGAS LLC/CORP 5.5 03/01/25 | 社 債 券 | 5.5000 | 1,644 | 1,752 | 190,354 | 2025/03/01 | |
| MEG ENERGY CORP 7.0 03/31/24 | 社 債 券 | 7.0000 | 7,113 | 7,032 | 763,781 | 2024/03/31 | |
| GRIFFON CORPORATION 5.25 03/01/22 | 社 債 券 | 5.2500 | 1,111 | 1,120 | 121,709 | 2022/03/01 | |
| OASIS PETROLEUM INC 6.875 03/15/22 | 社 債 券 | 6.8750 | 1,258 | 1,179 | 128,080 | 2022/03/15 | |
| COGENT COMMUNICATIONS GR 5.375 03/01/22 | 社 債 券 | 5.3750 | 3,036 | 3,181 | 345,473 | 2022/03/01 | |
| NAVIENT CORP 6.125 03/25/24 | 社 債 券 | 6.1250 | 5,045 | 5,473 | 594,457 | 2024/03/25 | |
| WYNDHAM WORLDWIDE 04/01/27 | 社 債 券 | 5.7500 | 974 | 1,059 | 115,068 | 2027/04/01 | |
| AFREN PLC 09/30/19 | 社 債 券 | 0.0000 | 1,951 | 16 | 1,784 | 2020/03/31 | |
| NEWELL BRANDS INC 04/01/36 | 社 債 券 | 5.3750 | 2,162 | 2,287 | 248,378 | 2036/04/01 | |
| NETFLIX INC 4.875 04/15/28 | 社 債 券 | 4.8750 | 6,083 | 6,318 | 686,229 | 2028/04/15 | |
| MAUSER PACKAGING SOLUT 7.25 04/15/25 | 社 債 券 | 7.2500 | 3,024 | 2,908 | 315,894 | 2025/04/15 | |
| COTY INC 6.5 04/15/26 | 社 債 券 | 6.5000 | 2,521 | 2,621 | 284,738 | 2026/04/15 | |
| HUNTINGTON BANCSHARES 04/15/23 | 社 債 券 | 5.7000 | 2,096 | 2,176 | 236,351 | 2023/04/15 | |
| CHOBANI LLC/FINANCE CORP 7.5 04/15/25 | 社 債 券 | 7.5000 | 2,733 | 2,596 | 281,966 | 2025/04/15 | |
| CORNERSTONE BUILDING 8.0 04/15/26 | 社 債 券 | 8.0000 | 1,212 | 1,244 | 135,117 | 2026/04/15 | |
| OCI NV 6.625 04/15/23 | 社 債 券 | 6.6250 | 1,056 | 1,104 | 119,956 | 2023/04/15 | |
| GCP APPLIED TECHNOLOGIES 5.5 04/15/26 | 社 債 券 | 5.5000 | 1,693 | 1,757 | 190,818 | 2026/04/15 | |
| RAIN CII CARBON LLC/CII 7.25 04/01/25 | 社 債 券 | 7.2500 | 1,283 | 1,244 | 135,152 | 2025/04/01 | |
| TARGA RESOURCES PARTNERS 5.875 04/15/26 | 社 債 券 | 5.8750 | 2,182 | 2,311 | 251,030 | 2026/04/15 | |
| ASTON MARTIN CAPITAL HOL 6.5 04/15/22 | 社 債 券 | 6.5000 | 2,710 | 2,547 | 276,647 | 2022/04/15 | |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | | 償 還 年 月 日 |
|---|-------|---------|----------|----------|-----------|------------|-----------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評 価 額 | | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | | |
| BUENA VISTA GAMING AUTH 13.0 04/01/23 | 社 債 券 | 13.0000 | 2,462 | 2,530 | 274,836 | 2023/04/01 | |
| WYNDHAM HOTELS & RESORTS 5.375 04/15/26 | 社 債 券 | 5.3750 | 1,396 | 1,479 | 160,676 | 2026/04/15 | |
| HCA INC 8.36 04/15/24 | 社 債 券 | 8.3600 | 3,695 | 4,406 | 478,522 | 2024/04/15 | |
| MHP LUX SA 6.95 04/03/26 | 社 債 券 | 6.9500 | 1,664 | 1,707 | 185,445 | 2026/04/03 | |
| NVA HOLDINGS 6.875 04/01/26 | 社 債 券 | 6.8750 | 1,447 | 1,575 | 171,130 | 2026/04/01 | |
| JB POINDEXTER & CO INC 7.125 04/15/26 | 社 債 券 | 7.1250 | 2,552 | 2,689 | 292,070 | 2026/04/15 | |
| AMERICAN AXLE & MFG INC 6.5 04/01/27 | 社 債 券 | 6.5000 | 1,922 | 1,931 | 209,772 | 2027/04/01 | |
| CSI COMPRESSCO LP/FINANC 7.5 04/01/25 | 社 債 券 | 7.5000 | 1,999 | 1,909 | 207,412 | 2025/04/01 | |
| AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 4.45 04/03/26 | 社 債 券 | 4.4500 | 1,101 | 1,181 | 128,264 | 2026/04/03 | |
| TELFON CELUAR DEL PARAGU 5.875 04/15/27 | 社 債 券 | 5.8750 | 1,246 | 1,333 | 144,834 | 2027/04/15 | |
| VIASAT INC 5.625 04/15/27 | 社 債 券 | 5.6250 | 3,583 | 3,833 | 416,282 | 2027/04/15 | |
| DPL INC 4.35 04/15/29 | 社 債 券 | 4.3500 | 1,246 | 1,177 | 127,888 | 2029/04/15 | |
| SURGERY CENTER HOLDINGS 10.0 04/15/27 | 社 債 券 | 10.0000 | 2,331 | 2,506 | 272,220 | 2027/04/15 | |
| NORBORD INC 6.25 04/15/23 | 社 債 券 | 6.2500 | 1,228 | 1,314 | 142,751 | 2023/04/15 | |
| ARCHROCK PARTNERS LP/FIN 6.875 04/01/27 | 社 債 券 | 6.8750 | 1,693 | 1,760 | 191,236 | 2027/04/01 | |
| DIEBOLD NIXDORF INC 8.5 04/15/24 | 社 債 券 | 8.5000 | 1,974 | 1,654 | 179,629 | 2024/04/15 | |
| FREEDOM MORTGAGE CORP 8.25 04/15/25 | 社 債 券 | 8.2500 | 1,608 | 1,579 | 171,571 | 2025/04/15 | |
| GEO GROUP INC/THE 6.0 04/15/26 | 社 債 券 | 6.0000 | 2,606 | 2,065 | 224,293 | 2026/04/15 | |
| CSC HOLDINGS LLC 5.5 04/15/27 | 社 債 券 | 5.5000 | 4,638 | 4,982 | 541,137 | 2027/04/15 | |
| SHEA HOMES LP/FNDG CP 6.125 04/01/25 | 社 債 券 | 6.1250 | 2,845 | 2,959 | 321,453 | 2025/04/01 | |
| CSN RESOURCES SA 7.625 04/17/26 | 社 債 券 | 7.6250 | 2,442 | 2,521 | 273,789 | 2026/04/17 | |
| CENTENNIAL RESOURCE PROD 6.875 04/01/27 | 社 債 券 | 6.8750 | 1,866 | 1,823 | 198,052 | 2027/04/01 | |
| VERISIGN INC 5.25 04/01/25 | 社 債 券 | 5.2500 | 1,436 | 1,582 | 171,835 | 2025/04/01 | |
| TITAN ACQ/CO-BORROWER 7.75 04/15/26 | 社 債 券 | 7.7500 | 2,665 | 2,544 | 276,343 | 2026/04/15 | |
| GCI LLC 6.875 04/15/25 | 社 債 券 | 6.8750 | 2,040 | 2,133 | 231,698 | 2025/04/15 | |
| TRONOX INC 6.5 04/15/26 | 社 債 券 | 6.5000 | 1,174 | 1,193 | 129,571 | 2026/04/15 | |
| BAUSCH HEALTH COS INC 6.125 04/15/25 | 社 債 券 | 6.1250 | 1,167 | 1,218 | 132,375 | 2025/04/15 | |
| GOLAR LNG PARTNERS LP 05/18/21 | 社 債 券 | 8.1598 | 2,000 | 1,980 | 215,032 | 2021/05/18 | |
| BOOZ ALLEN HAMILTON INC 5.125 05/01/25 | 社 債 券 | 5.1250 | 1,084 | 1,119 | 121,597 | 2025/05/01 | |
| HADRIAN MERGER SUB 8.5 05/01/26 | 社 債 券 | 8.5000 | 2,396 | 2,426 | 263,548 | 2026/05/01 | |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125 05/01/27 | 社 債 券 | 5.1250 | 13,394 | 14,197 | 1,541,841 | 2027/05/01 | |
| MONG DUONG FIN HLDGS BV 5.125 05/07/29 | 社 債 券 | 5.1250 | 1,756 | 1,796 | 195,144 | 2029/05/07 | |
| MGM GROWTH/MGM FINANCE 5.625 05/01/24 | 社 債 券 | 5.6250 | 1,341 | 1,464 | 159,030 | 2024/05/01 | |
| CARDTRONICS INC / USA 5.5 05/01/25 | 社 債 券 | 5.5000 | 2,140 | 2,215 | 240,634 | 2025/05/01 | |
| XPO CNW INC 6.7 05/01/34 | 社 債 券 | 6.7000 | 1,743 | 1,757 | 190,846 | 2034/05/01 | |
| TOPBUILD CORP 5.625 05/01/26 | 社 債 券 | 5.6250 | 2,441 | 2,563 | 278,439 | 2026/05/01 | |
| PULTE GROUP INC 6.375 05/15/33 | 社 債 券 | 6.3750 | 2,427 | 2,823 | 306,592 | 2033/05/15 | |
| ASHLAND LLC 6.875 05/15/43 | 社 債 券 | 6.8750 | 1,971 | 2,258 | 245,288 | 2043/05/15 | |
| BACARDI LTD 5.3 05/15/48 | 社 債 券 | 5.3000 | 1,013 | 1,136 | 123,460 | 2048/05/15 | |
| SUGAR HSP GMNG PROP/FIN 5.875 05/15/25 | 社 債 券 | 5.8750 | 1,958 | 1,958 | 212,727 | 2025/05/15 | |
| OASIS PETROLEUM INC 6.25 05/01/26 | 社 債 券 | 6.2500 | 3,874 | 2,818 | 306,081 | 2026/05/01 | |
| HECLA MINING CO 6.875 05/01/21 | 社 債 券 | 6.8750 | 1,636 | 1,630 | 177,069 | 2021/05/01 | |
| EW SCRIPPS CO 5.125 05/15/25 | 社 債 券 | 5.1250 | 4,192 | 4,261 | 462,837 | 2025/05/15 | |
| FAIR ISAAC CORP 5.25 05/15/26 | 社 債 券 | 5.2500 | 1,741 | 1,904 | 206,863 | 2026/05/15 | |
| BARMINCO FINANCE PTY LTD 6.625 05/15/22 | 社 債 券 | 6.6250 | 2,376 | 2,442 | 265,258 | 2022/05/15 | |
| MURPHY OIL USA INC 5.625 05/01/27 | 社 債 券 | 5.6250 | 1,312 | 1,404 | 152,527 | 2027/05/01 | |
| GREAT LAKES DREDGE&DOCK 8.0 05/15/22 | 社 債 券 | 8.0000 | 1,905 | 2,027 | 220,152 | 2022/05/15 | |
| HUB INTERNATIONAL LTD 7.0 05/01/26 | 社 債 券 | 7.0000 | 3,203 | 3,339 | 362,637 | 2026/05/01 | |
| QEP RESOURCES INC 5.25 05/01/23 | 社 債 券 | 5.2500 | 2,119 | 2,044 | 222,069 | 2023/05/01 | |
| UNIVISION COMMUNICATIONS 5.125 05/15/23 | 社 債 券 | 5.1250 | 2,173 | 2,156 | 234,217 | 2023/05/15 | |
| GRAY TELEVISION INC 7.0 05/15/27 | 社 債 券 | 7.0000 | 2,362 | 2,622 | 284,775 | 2027/05/15 | |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | | 償 還 年 月 日 |
|---|-------|---------|----------|----------|---------|------------|-----------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評 価 額 | | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | | |
| TENET HEALTHCARE CORP 5.125 05/01/25 | 社 債 券 | 5.1250 | 2,853 | 2,959 | 321,392 | 2025/05/01 | |
| APERGY CORP 6.375 05/01/26 | 社 債 券 | 6.3750 | 3,317 | 3,301 | 358,550 | 2026/05/01 | |
| JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875 05/01/26 | 社 債 券 | 5.8750 | 5,272 | 5,363 | 582,485 | 2026/05/01 | |
| ORTHO-CLINICAL INC/SA 6.625 05/15/22 | 社 債 券 | 6.6250 | 1,863 | 1,860 | 202,004 | 2022/05/15 | |
| LBC TANK TERMINAL HLDING 6.875 05/15/23 | 社 債 券 | 6.8750 | 1,485 | 1,504 | 163,353 | 2023/05/15 | |
| BOYNE USA INC 7.25 05/01/25 | 社 債 券 | 7.2500 | 1,144 | 1,243 | 135,005 | 2025/05/01 | |
| ALTICE FINANCING SA 7.5 05/15/26 | 社 債 券 | 7.5000 | 2,630 | 2,820 | 306,332 | 2026/05/15 | |
| ALTICE LUXEMBOURG SA 10.5 05/15/27 | 社 債 券 | 10.5000 | 1,891 | 2,141 | 232,578 | 2027/05/15 | |
| EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F 8.125 05/01/25 | 社 債 券 | 8.1250 | 1,253 | 1,225 | 133,070 | 2025/05/01 | |
| VIRGIN MEDIA SECURED FIN 5.5 05/15/29 | 社 債 券 | 5.5000 | 2,560 | 2,699 | 293,174 | 2029/05/15 | |
| ALTICE FRANCE SA 7.375 05/01/26 | 社 債 券 | 7.3750 | 6,997 | 7,521 | 816,883 | 2026/05/01 | |
| AHERN RENTALS INC 7.375 05/15/23 | 社 債 券 | 7.3750 | 1,971 | 1,543 | 167,583 | 2023/05/15 | |
| FRESH MARKET INC 9.75 05/01/23 | 社 債 券 | 9.7500 | 2,345 | 1,313 | 142,613 | 2023/05/01 | |
| WEWORK COS INC 7.875 05/01/25 | 社 債 券 | 7.8750 | 3,981 | 3,095 | 336,146 | 2025/05/01 | |
| PANTHER BF AGGREGATOR 2 8.5 05/15/27 | 社 債 券 | 8.5000 | 2,898 | 3,021 | 328,106 | 2027/05/15 | |
| JOSEPH T RYERSON & SON I 11.0 05/15/22 | 社 債 券 | 11.0000 | 1,240 | 1,309 | 142,239 | 2022/05/15 | |
| SCIENTIFIC GAMES INTERNA 7.0 05/15/28 | 社 債 券 | 7.0000 | 1,659 | 1,750 | 190,076 | 2028/05/15 | |
| AIR MEDICAL GROUP HOLDIN 6.375 05/15/23 | 社 債 券 | 6.3750 | 1,327 | 1,171 | 127,238 | 2023/05/15 | |
| HILTON DOMESTIC OPERATIN 5.125 05/01/26 | 社 債 券 | 5.1250 | 994 | 1,047 | 113,761 | 2026/05/01 | |
| DAVITA INC 5.0 05/01/25 | 社 債 券 | 5.0000 | 2,474 | 2,559 | 277,999 | 2025/05/01 | |
| ADIANT US LLC 7.0 05/15/26 | 社 債 券 | 7.0000 | 2,199 | 2,393 | 259,963 | 2026/05/15 | |
| LENNAR CORP 4.75 05/30/25 | 社 債 券 | 4.7500 | 3,117 | 3,350 | 363,890 | 2025/05/30 | |
| RANGE RESOURCES CORP 4.875 05/15/25 | 社 債 券 | 4.8750 | 1,389 | 1,118 | 121,430 | 2025/05/15 | |
| TRANSPORT DE GAS DEL SUR 6.75 05/02/25 | 社 債 券 | 6.7500 | 1,334 | 1,108 | 120,426 | 2025/05/02 | |
| TAPSTONE ENERGY LLC/FINA 9.75 06/01/22 | 社 債 券 | 9.7500 | 3,268 | 849 | 92,275 | 2022/06/01 | |
| TRANSDIGM INC 6.375 06/15/26 | 社 債 券 | 6.3750 | 6,338 | 6,669 | 724,320 | 2026/06/15 | |
| CF INDUSTRIES INC 4.95 06/01/43 | 社 債 券 | 4.9500 | 699 | 722 | 78,465 | 2043/06/01 | |
| PROVIDENT FDG/PFG FIN 6.375 06/15/25 | 社 債 券 | 6.3750 | 2,101 | 2,075 | 225,411 | 2025/06/15 | |
| SUMMIT MATERIALS LLC/FIN 5.125 06/01/25 | 社 債 券 | 5.1250 | 2,026 | 2,083 | 226,303 | 2025/06/01 | |
| NAVIENT CORP 6.75 06/25/25 | 社 債 券 | 6.7500 | 4,620 | 5,024 | 545,633 | 2025/06/25 | |
| MERLIN ENTERTAINMENTS PL 5.75 06/15/26 | 社 債 券 | 5.7500 | 1,906 | 2,073 | 225,175 | 2026/06/15 | |
| HCA INC 5.5 06/15/47 | 社 債 券 | 5.5000 | 1,440 | 1,660 | 180,318 | 2047/06/15 | |
| PETSMART INC 5.875 06/01/25 | 社 債 券 | 5.8750 | 1,203 | 1,201 | 130,482 | 2025/06/01 | |
| WPX ENERGY INC 5.75 06/01/26 | 社 債 券 | 5.7500 | 2,112 | 2,182 | 237,063 | 2026/06/01 | |
| MARBLE II PTE LTD 5.3 06/20/22 | 社 債 券 | 5.3000 | 1,416 | 1,433 | 155,701 | 2022/06/20 | |
| TEMPO ACQUISITION LLC/FI 6.75 06/01/25 | 社 債 券 | 6.7500 | 2,502 | 2,570 | 279,186 | 2025/06/01 | |
| MOLINA HEALTHCARE INC 4.875 06/15/25 | 社 債 券 | 4.8750 | 3,469 | 3,565 | 387,249 | 2025/06/15 | |
| CENTENE CORP 5.375 06/01/26 | 社 債 券 | 5.3750 | 1,970 | 2,090 | 227,040 | 2026/06/01 | |
| TRI POINTE GROUP INC 5.25 06/01/27 | 社 債 券 | 5.2500 | 3,339 | 3,472 | 377,071 | 2027/06/01 | |
| DKT FINANCE APS 9.375 06/17/23 | 社 債 券 | 9.3750 | 3,724 | 3,973 | 431,543 | 2023/06/17 | |
| COEUR MINING INC 5.875 06/01/24 | 社 債 券 | 5.8750 | 1,998 | 2,017 | 219,134 | 2024/06/01 | |
| DELHI INTL AIRPORT 6.45 06/04/29 | 社 債 券 | 6.4500 | 1,227 | 1,320 | 143,352 | 2029/06/04 | |
| NRG ENERGY INC 5.25 06/15/29 | 社 債 券 | 5.2500 | 3,270 | 3,508 | 381,037 | 2029/06/15 | |
| MUELLER WATER PRODUCTS 5.5 06/15/26 | 社 債 券 | 5.5000 | 2,458 | 2,597 | 282,046 | 2026/06/15 | |
| KFC HLD/PIZZA HUT/TACO 4.75 06/01/27 | 社 債 券 | 4.7500 | 2,559 | 2,686 | 291,753 | 2027/06/01 | |
| SERVICE CORP INTL 5.125 06/01/29 | 社 債 券 | 5.1250 | 1,125 | 1,205 | 130,883 | 2029/06/01 | |
| CHENIERE CORP CHRISTI HD 5.125 06/30/27 | 社 債 券 | 5.1250 | 1,571 | 1,717 | 186,488 | 2027/06/30 | |
| FAIR ISAAC CORP 4.0 06/15/28 | 社 債 券 | 4.0000 | 1,649 | 1,669 | 181,311 | 2028/06/15 | |
| TWIN RIVER WORLDWIDE HLD 6.75 06/01/27 | 社 債 券 | 6.7500 | 2,349 | 2,414 | 262,205 | 2027/06/01 | |
| IAA INC 5.5 06/15/27 | 社 債 券 | 5.5000 | 1,772 | 1,874 | 203,538 | 2027/06/15 | |
| CENTURY COMMUNITIES 6.75 06/01/27 | 社 債 券 | 6.7500 | 1,943 | 2,068 | 224,687 | 2027/06/01 | |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | | 償 還 年 月 日 |
|--|-------|---------|----------|----------|-----------|------------|-----------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評 価 額 | | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | | |
| UNDER ARMOUR INC 3.25 06/15/26 | 社 債 券 | 3.2500 | 1,203 | 1,150 | 124,988 | 2026/06/15 | |
| TENET HEALTHCARE CORP 6.75 06/15/23 | 社 債 券 | 6.7500 | 4,618 | 5,056 | 549,158 | 2023/06/15 | |
| PERFORMANCE FOOD GROUP I 5.5 06/01/24 | 社 債 券 | 5.5000 | 954 | 977 | 106,151 | 2024/06/01 | |
| NAVIENT CORP 6.75 06/15/26 | 社 債 券 | 6.7500 | 3,174 | 3,423 | 371,749 | 2026/06/15 | |
| INTESA SANPAOLO SPA 5.017 06/26/24 | 社 債 券 | 5.0170 | 1,932 | 2,006 | 217,878 | 2024/06/26 | |
| AERCAP IRELAND CAPITAL 3.65 07/21/27 | 社 債 券 | 3.6500 | 860 | 885 | 96,204 | 2027/07/21 | |
| SEALED AIR CORP 6.875 07/15/33 | 社 債 券 | 6.8750 | 975 | 1,143 | 124,186 | 2033/07/15 | |
| OWENS CORNING 4.3 07/15/47 | 社 債 券 | 4.3000 | 1,329 | 1,245 | 135,290 | 2047/07/15 | |
| AHP HEALTH PARTNERS 9.75 07/15/26 | 社 債 券 | 9.7500 | 2,476 | 2,668 | 289,826 | 2026/07/15 | |
| BRAND INDUSTRIAL SERVICE 8.5 07/15/25 | 社 債 券 | 8.5000 | 2,800 | 2,764 | 300,275 | 2025/07/15 | |
| STARS GRP HLDS/STARS GRP 7.0 07/15/26 | 社 債 券 | 7.0000 | 1,599 | 1,737 | 188,711 | 2026/07/15 | |
| CHAPARRAL ENERGY INC 8.75 07/15/23 | 社 債 券 | 8.7500 | 3,005 | 1,215 | 132,005 | 2023/07/15 | |
| J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC 6.0 07/15/25 | 社 債 券 | 6.0000 | 1,570 | 1,665 | 180,892 | 2025/07/15 | |
| ENERGIZER HOLDINGS INC 6.375 07/15/26 | 社 債 券 | 6.3750 | 1,886 | 2,020 | 219,443 | 2026/07/15 | |
| LGI HOMES INC 6.875 07/15/26 | 社 債 券 | 6.8750 | 2,324 | 2,429 | 263,831 | 2026/07/15 | |
| HILLMAN GROUP INC 6.375 07/15/22 | 社 債 券 | 6.3750 | 2,043 | 1,854 | 201,416 | 2022/07/15 | |
| SURGERY CENTER HOLDINGS 6.75 07/01/25 | 社 債 券 | 6.7500 | 2,073 | 2,053 | 223,014 | 2025/07/01 | |
| CATALENT PHARMA SOLUTION 5.0 07/15/27 | 社 債 券 | 5.0000 | 1,833 | 1,910 | 207,488 | 2027/07/15 | |
| CARRIZO OIL & GAS INC 8.25 07/15/25 | 社 債 券 | 8.2500 | 3,285 | 3,253 | 353,331 | 2025/07/15 | |
| CENTURY COMMUNITIES 5.875 07/15/25 | 社 債 券 | 5.8750 | 1,954 | 2,018 | 219,189 | 2025/07/15 | |
| BAFFINLAND IRON CORP/LP 8.75 07/15/26 | 社 債 券 | 8.7500 | 2,251 | 2,228 | 241,970 | 2026/07/15 | |
| PENTAIR FINANCE SARL 4.5 07/01/29 | 社 債 券 | 4.5000 | 1,618 | 1,690 | 183,589 | 2029/07/01 | |
| ENTERPRISE DEVELOP AUTH 12.0 07/15/24 | 社 債 券 | 12.0000 | 2,543 | 2,900 | 314,948 | 2024/07/15 | |
| WILLIAM LYON HOMES INC 6.625 07/15/27 | 社 債 券 | 6.6250 | 2,632 | 2,836 | 308,086 | 2027/07/15 | |
| FLEX ACQUISITION CO INC 7.875 07/15/26 | 社 債 券 | 7.8750 | 1,354 | 1,302 | 141,504 | 2026/07/15 | |
| BCPE CYCLE MERGER SUB II 10.625 07/15/27 | 社 債 券 | 10.6250 | 2,321 | 2,223 | 241,435 | 2027/07/15 | |
| FAIRSTONE FINANCIAL INC 7.875 07/15/24 | 社 債 券 | 7.8750 | 2,717 | 2,928 | 318,056 | 2024/07/15 | |
| YPF ENERGIA ELECTRICA SA 10.0 07/25/26 | 社 債 券 | 10.0000 | 1,539 | 1,192 | 129,551 | 2026/07/25 | |
| NEXSTAR ESCROW INC 5.625 07/15/27 | 社 債 券 | 5.6250 | 2,774 | 2,924 | 317,583 | 2027/07/15 | |
| ELWOOD ENERGY LLC 8.159 07/05/26 | 社 債 券 | 8.1590 | 2,189 | 2,343 | 254,459 | 2026/07/05 | |
| HAT HOLDINGS I LLC/HAT 5.25 07/15/24 | 社 債 券 | 5.2500 | 2,086 | 2,208 | 239,846 | 2024/07/15 | |
| AMSTED INDUSTRIES 5.625 07/01/27 | 社 債 券 | 5.6250 | 1,294 | 1,368 | 148,657 | 2027/07/01 | |
| ARCOR SAIC 6.0 07/06/23 | 社 債 券 | 6.0000 | 1,269 | 1,186 | 128,862 | 2023/07/06 | |
| ARCOR SAIC 6.0 07/06/23 | 社 債 券 | 6.0000 | 247 | 230 | 25,081 | 2023/07/06 | |
| GRAY TELEVISION INC 5.875 07/15/26 | 社 債 券 | 5.8750 | 2,490 | 2,651 | 287,942 | 2026/07/15 | |
| TENNECO INC 5.0 07/15/26 | 社 債 券 | 5.0000 | 1,475 | 1,277 | 138,764 | 2026/07/15 | |
| COMPASS MINERALS INTERNA 4.875 07/15/24 | 社 債 券 | 4.8750 | 2,503 | 2,469 | 268,201 | 2024/07/15 | |
| DAVITA INC 5.125 07/15/24 | 社 債 券 | 5.1250 | 2,350 | 2,423 | 263,167 | 2024/07/15 | |
| DISH DBS CORP 7.75 07/01/26 | 社 債 券 | 7.7500 | 13,740 | 14,238 | 1,546,292 | 2026/07/01 | |
| BERRY GLOBAL INC 4.875 07/15/26 | 社 債 券 | 4.8750 | 1,144 | 1,197 | 130,093 | 2026/07/15 | |
| CALLON PETROLEUM CO 6.375 07/01/26 | 社 債 券 | 6.3750 | 2,356 | 2,197 | 238,679 | 2026/07/01 | |
| SRS DISTRIBUTION INC 8.25 07/01/26 | 社 債 券 | 8.2500 | 499 | 512 | 55,700 | 2026/07/01 | |
| TRIVIUM PACKAGING FIN 08/15/26 | 社 債 券 | 5.5000 | 494 | 520 | 56,565 | 2026/08/15 | |
| TRIVIUM PACKAGING FIN 08/15/27 | 社 債 券 | 8.5000 | 1,104 | 1,206 | 130,987 | 2027/08/15 | |
| HUGHES SATELLITE SYSTEMS 5.25 08/01/26 | 社 債 券 | 5.2500 | 1,236 | 1,350 | 146,692 | 2026/08/01 | |
| ASHTAD CAPITAL INC 5.25 08/01/26 | 社 債 券 | 5.2500 | 1,342 | 1,433 | 155,629 | 2026/08/01 | |
| WILLIAMS SCOTSMAN INTL 6.875 08/15/23 | 社 債 券 | 6.8750 | 2,158 | 2,280 | 247,638 | 2023/08/15 | |
| PGT ESCROW ISSUER INC 6.75 08/01/26 | 社 債 券 | 6.7500 | 2,860 | 3,061 | 332,445 | 2026/08/01 | |
| CAPITOL INV MERGER SUB 2 10.0 08/01/24 | 社 債 券 | 10.0000 | 1,193 | 1,184 | 128,641 | 2024/08/01 | |
| VERSCEND ESCROW CORP 9.75 08/15/26 | 社 債 券 | 9.7500 | 4,798 | 5,235 | 568,622 | 2026/08/15 | |
| KGA ESCROW LLC 7.5 08/15/23 | 社 債 券 | 7.5000 | 1,473 | 1,558 | 169,232 | 2023/08/15 | |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | | 償 還 年 月 日 |
|---|-------|---------|----------|----------|---------|------------|-----------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評 価 額 | | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | | |
| ASHTON WOODS USA/FINANCE 6.75 08/01/25 | 社 債 券 | 6.7500 | 3,264 | 3,314 | 359,934 | 2025/08/01 | |
| SIRIUS XM RADIO INC 5.0 08/01/27 | 社 債 券 | 5.0000 | 4,131 | 4,347 | 472,190 | 2027/08/01 | |
| AMC NETWORKS INC 4.75 08/01/25 | 社 債 券 | 4.7500 | 4,858 | 4,821 | 523,621 | 2025/08/01 | |
| TESLA INC 5.3 08/15/25 | 社 債 券 | 5.3000 | 9,392 | 9,051 | 982,987 | 2025/08/15 | |
| TRIUMPH GROUP INC 7.75 08/15/25 | 社 債 券 | 7.7500 | 1,237 | 1,296 | 140,775 | 2025/08/15 | |
| MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN 6.0 08/01/26 | 社 債 券 | 6.0000 | 3,646 | 3,672 | 398,787 | 2026/08/01 | |
| NGPL PIPECO LLC 4.875 08/15/27 | 社 債 券 | 4.8750 | 2,358 | 2,501 | 271,608 | 2027/08/15 | |
| BOYD GAMING CORP 6.0 08/15/26 | 社 債 券 | 6.0000 | 2,082 | 2,233 | 242,576 | 2026/08/15 | |
| GENWORTH HOLDINGS INC 4.9 08/15/23 | 社 債 券 | 4.9000 | 1,777 | 1,680 | 182,448 | 2023/08/15 | |
| FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.542 08/01/26 | 社 債 券 | 4.5420 | 1,777 | 1,800 | 195,539 | 2026/08/01 | |
| DIAMOND SPORTS GR/DIAMON 5.375 08/15/26 | 社 債 券 | 5.3750 | 1,240 | 1,245 | 135,253 | 2026/08/15 | |
| INTELSAT JACKSON HLDG 5.5 08/01/23 | 社 債 券 | 5.5000 | 6,927 | 5,556 | 603,480 | 2023/08/01 | |
| RANGE RESOURCES CORP 5.0 08/15/22 | 社 債 券 | 5.0000 | 1,342 | 1,274 | 138,454 | 2022/08/15 | |
| HOLLY ENERGY PARTNERS LP 6.0 08/01/24 | 社 債 券 | 6.0000 | 847 | 883 | 95,955 | 2024/08/01 | |
| CLOUD CRANE LLC 10.125 08/01/24 | 社 債 券 | 10.1250 | 1,161 | 1,190 | 129,235 | 2024/08/01 | |
| FAGE INTL / FAGE USA 5.625 08/15/26 | 社 債 券 | 5.6250 | 2,983 | 2,685 | 291,670 | 2026/08/15 | |
| DIAMOND SPORTS GR/DIAMON 6.625 08/15/27 | 社 債 券 | 6.6250 | 2,842 | 2,725 | 296,010 | 2027/08/15 | |
| WMG ACQUISITION CORP 5.0 08/01/23 | 社 債 券 | 5.0000 | 1,372 | 1,409 | 153,113 | 2023/08/01 | |
| MTS SYSTEMS CORP 5.75 08/15/27 | 社 債 券 | 5.7500 | 1,747 | 1,830 | 198,802 | 2027/08/15 | |
| MGIC INVESTMENT CORP 5.75 08/15/23 | 社 債 券 | 5.7500 | 1,258 | 1,390 | 151,020 | 2023/08/15 | |
| SPX FLOW INC 5.875 08/15/26 | 社 債 券 | 5.8750 | 2,579 | 2,724 | 295,931 | 2026/08/15 | |
| HORIZON PHARMA USA INC 5.5 08/01/27 | 社 債 券 | 5.5000 | 2,228 | 2,375 | 257,947 | 2027/08/01 | |
| ADIENT GLOBAL HOLDINGS 4.875 08/15/26 | 社 債 券 | 4.8750 | 1,412 | 1,224 | 133,029 | 2026/08/15 | |
| JAGUAR HL / PDDI 6.375 08/01/23 | 社 債 券 | 6.3750 | 1,495 | 1,552 | 168,646 | 2023/08/01 | |
| AG MERGER SUB II INC 10.75 08/01/27 | 社 債 券 | 10.7500 | 1,262 | 1,243 | 135,045 | 2027/08/01 | |
| SELECT MEDICAL CORP 6.25 08/15/26 | 社 債 券 | 6.2500 | 1,306 | 1,396 | 151,671 | 2026/08/15 | |
| CLEAR CHANNEL WORLDWIDE 5.125 08/15/27 | 社 債 券 | 5.1250 | 1,615 | 1,685 | 183,066 | 2027/08/15 | |
| SPCM SA 4.875 09/15/25 | 社 債 券 | 4.8750 | 1,361 | 1,412 | 153,375 | 2025/09/15 | |
| IHO VERWALTUNGS GMBH 09/15/26 | 社 債 券 | 4.7500 | 1,806 | 1,839 | 199,774 | 2026/09/15 | |
| GLOBAL AIR LEASE CO LTD 09/15/24 | 社 債 券 | 6.5000 | 2,371 | 2,406 | 261,352 | 2024/09/15 | |
| CLEARWAY ENERGY OP LLC 5.0 09/15/26 | 社 債 券 | 5.0000 | 1,161 | 1,196 | 129,910 | 2026/09/15 | |
| FREEMPORT-MCMORAN INC 5.25 09/01/29 | 社 債 券 | 5.2500 | 2,488 | 2,584 | 280,673 | 2029/09/01 | |
| LOUISIANA-PACIFIC CORP 4.875 09/15/24 | 社 債 券 | 4.8750 | 1,507 | 1,562 | 169,660 | 2024/09/15 | |
| WEST STREET MERGER SUB 6.375 09/01/25 | 社 債 券 | 6.3750 | 1,291 | 1,255 | 136,345 | 2025/09/01 | |
| H&E EQUIPMENT SERVICES 5.625 09/01/25 | 社 債 券 | 5.6250 | 2,070 | 2,189 | 237,821 | 2025/09/01 | |
| MASONITE INTERNATIONAL C 5.75 09/15/26 | 社 債 券 | 5.7500 | 1,228 | 1,311 | 142,408 | 2026/09/15 | |
| AES CORP/THE 5.125 09/01/27 | 社 債 券 | 5.1250 | 1,801 | 1,926 | 209,245 | 2027/09/01 | |
| PDC ENERGY INC 6.125 09/15/24 | 社 債 券 | 6.1250 | 1,978 | 1,976 | 214,631 | 2024/09/15 | |
| GEOPARK LTD 6.5 09/21/24 | 社 債 券 | 6.5000 | 1,247 | 1,278 | 138,866 | 2024/09/21 | |
| NEXTERA ENERGY OPERATING 4.5 09/15/27 | 社 債 券 | 4.5000 | 1,355 | 1,388 | 150,805 | 2027/09/15 | |
| POPULAR INC 6.125 09/14/23 | 社 債 券 | 6.1250 | 3,097 | 3,343 | 363,132 | 2023/09/14 | |
| BELO CORP 7.25 09/15/27 | 社 債 券 | 7.2500 | 2,933 | 3,351 | 364,024 | 2027/09/15 | |
| WPX ENERGY INC 5.25 09/15/24 | 社 債 券 | 5.2500 | 1,213 | 1,247 | 135,517 | 2024/09/15 | |
| BCD ACQUISITION INC 9.625 09/15/23 | 社 債 券 | 9.6250 | 1,185 | 1,217 | 132,228 | 2023/09/15 | |
| MGM RESORTS INTL 4.625 09/01/26 | 社 債 券 | 4.6250 | 3,910 | 4,124 | 447,905 | 2026/09/01 | |
| MURPHY OIL USA INC 4.75 09/15/29 | 社 債 券 | 4.7500 | 2,332 | 2,459 | 267,139 | 2029/09/15 | |
| TRINSEO OP / TRINSEO FIN 5.375 09/01/25 | 社 債 券 | 5.3750 | 2,378 | 2,400 | 260,704 | 2025/09/01 | |
| SM ENERGY CO 6.75 09/15/26 | 社 債 券 | 6.7500 | 3,130 | 2,841 | 308,593 | 2026/09/15 | |
| NOVELIS CORP 5.875 09/30/26 | 社 債 券 | 5.8750 | 742 | 785 | 85,301 | 2026/09/30 | |
| MARRIOTT OWNERSHIP/ILG 6.5 09/15/26 | 社 債 券 | 6.5000 | 2,296 | 2,506 | 272,253 | 2026/09/15 | |
| TRIUMPH GROUP INC 6.25 09/15/24 | 社 債 券 | 6.2500 | 538 | 567 | 61,605 | 2024/09/15 | |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | |
|---|-------|---------|----------|----------|---------|------------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| CORE & MAIN HOLDING LP 09/15/24 | 社 債 券 | 8.6250 | 2,453 | 2,524 | 274,154 | 2024/09/15 |
| MIRABELA NICKEL 144-A 1% | 社 債 券 | 0.0000 | 52 | 0.00522 | 0.566 | 2044/09/10 |
| TONON LUXEMBOURG SA 0.0 10/31/24 | 社 債 券 | 0.0000 | 533 | 42 | 4,634 | 2024/10/31 |
| MPT OPER PARTNERSP/FINL 5.0 10/15/27 | 社 債 券 | 5.0000 | 1,034 | 1,090 | 118,415 | 2027/10/15 |
| AES GENER SA 10/07/79 | 社 債 券 | 6.3500 | 1,505 | 1,505 | 163,550 | 2079/10/07 |
| CALLON PETROLEUM CO 6.125 10/01/24 | 社 債 券 | 6.1250 | 4,283 | 4,139 | 449,551 | 2024/10/01 |
| DELPHI TECHNOLOGIES PLC 5.0 10/01/25 | 社 債 券 | 5.0000 | 3,967 | 3,495 | 379,656 | 2025/10/01 |
| WYNN MACAU LTD 5.5 10/01/27 | 社 債 券 | 5.5000 | 2,185 | 2,271 | 246,669 | 2027/10/01 |
| WABASH NATIONAL CORP 5.5 10/01/25 | 社 債 券 | 5.5000 | 1,689 | 1,674 | 181,896 | 2025/10/01 |
| AEGEA FINANCE SARL 5.75 10/10/24 | 社 債 券 | 5.7500 | 2,355 | 2,484 | 269,810 | 2024/10/10 |
| TRIMAS CORP 4.875 10/15/25 | 社 債 券 | 4.8750 | 1,233 | 1,272 | 138,171 | 2025/10/15 |
| STEVENS HOLDING CO INC 6.125 10/01/26 | 社 債 券 | 6.1250 | 1,742 | 1,899 | 206,273 | 2026/10/01 |
| BRINK'S CO/THE 4.625 10/15/27 | 社 債 券 | 4.6250 | 3,218 | 3,313 | 359,897 | 2027/10/15 |
| HIGHPOINT OPERATING CORP 7.0 10/15/22 | 社 債 券 | 7.0000 | 1,136 | 1,036 | 112,613 | 2022/10/15 |
| STATION CASINOS LLC 5.0 10/01/25 | 社 債 券 | 5.0000 | 2,032 | 2,072 | 225,088 | 2025/10/01 |
| INTERTAPE POLYMER GROUP 7.0 10/15/26 | 社 債 券 | 7.0000 | 2,403 | 2,524 | 274,210 | 2026/10/15 |
| CHENIERE ENERGY PARTNERS 4.5 10/01/29 | 社 債 券 | 4.5000 | 3,176 | 3,185 | 345,898 | 2029/10/01 |
| AZUL INVESTMENTS LLP 5.875 10/26/24 | 社 債 券 | 5.8750 | 2,571 | 2,605 | 282,919 | 2024/10/26 |
| CHENIERE ENERGY PARTNERS 5.625 10/01/26 | 社 債 券 | 5.6250 | 2,494 | 2,626 | 285,236 | 2026/10/01 |
| BEAZER HOMES USA 7.25 10/15/29 | 社 債 券 | 7.2500 | 2,039 | 2,171 | 235,834 | 2029/10/15 |
| JONAH NRG LLC/FINANCE 7.25 10/15/25 | 社 債 券 | 7.2500 | 3,520 | 1,069 | 116,115 | 2025/10/15 |
| INTELSAT JACKSON HLDG 8.5 10/15/24 | 社 債 券 | 8.5000 | 1,656 | 1,378 | 149,718 | 2024/10/15 |
| LADDER CAP FIN LLLP/CORP 5.25 10/01/25 | 社 債 券 | 5.2500 | 4,042 | 4,154 | 451,214 | 2025/10/01 |
| PARSLEY ENERGY LLC/FINAN 5.625 10/15/27 | 社 債 券 | 5.6250 | 2,333 | 2,426 | 263,504 | 2027/10/15 |
| STARFRUIT FINCO/STAR US 8.0 10/01/26 | 社 債 券 | 8.0000 | 2,316 | 2,467 | 267,947 | 2026/10/01 |
| CHENIERE ENERGY PARTNERS 5.25 10/01/25 | 社 債 券 | 5.2500 | 1,263 | 1,300 | 141,275 | 2025/10/01 |
| WPX ENERGY INC 5.25 10/15/27 | 社 債 券 | 5.2500 | 1,361 | 1,371 | 148,916 | 2027/10/15 |
| PATRICK INDUSTRIES INC 7.5 10/15/27 | 社 債 券 | 7.5000 | 2,709 | 2,886 | 313,422 | 2027/10/15 |
| PERFORMANCE FOOD GROUP I 5.5 10/15/27 | 社 債 券 | 5.5000 | 873 | 933 | 101,328 | 2027/10/15 |
| QORVO INC 4.375 10/15/29 | 社 債 券 | 4.3750 | 1,537 | 1,571 | 170,703 | 2029/10/15 |
| MUTHOOT FINANCE LTD 6.125 10/31/22 | 社 債 券 | 6.1250 | 1,929 | 1,990 | 216,140 | 2022/10/31 |
| CONNECT HOLDING SARL/CONN 6.75 10/01/26 | 社 債 券 | 6.7500 | 3,136 | 3,253 | 353,340 | 2026/10/01 |
| GRANITE FINDCOS US ACQU 11.0 10/01/27 | 社 債 券 | 11.0000 | 1,923 | 1,818 | 197,514 | 2027/10/01 |
| ALLIANT HOLD / CO-ISSUER 6.75 10/15/27 | 社 債 券 | 6.7500 | 1,948 | 2,069 | 224,737 | 2027/10/15 |
| HILCORP ENERGY I/HILCORP 5.75 10/01/25 | 社 債 券 | 5.7500 | 2,181 | 1,936 | 210,308 | 2025/10/01 |
| CSC HOLDINGS LLC 10.875 10/15/25 | 社 債 券 | 10.8750 | 4,881 | 5,510 | 598,475 | 2025/10/15 |
| ALLISON TRANSMISSION INC 5.0 10/01/24 | 社 債 券 | 5.0000 | 1,292 | 1,323 | 143,722 | 2024/10/01 |
| LCPR SR SECURED FIN DAC 6.75 10/15/27 | 社 債 券 | 6.7500 | 1,183 | 1,228 | 133,452 | 2027/10/15 |
| CARVANA CO 8.875 10/01/23 | 社 債 券 | 8.8750 | 1,209 | 1,258 | 136,713 | 2023/10/01 |
| MOHEGAN GAMING & ENT 7.875 10/15/24 | 社 債 券 | 7.8750 | 1,287 | 1,252 | 136,052 | 2024/10/15 |
| INMARSAT FINANCE PLC 6.5 10/01/24 | 社 債 券 | 6.5000 | 1,489 | 1,564 | 169,857 | 2024/10/01 |
| BLUE CUBE SPINCO LLC 10.0 10/15/25 | 社 債 券 | 10.0000 | 1,553 | 1,738 | 188,757 | 2025/10/15 |
| WYNDHAM DESTINATIONS INC 10/01/25 | 社 債 券 | 6.3500 | 1,362 | 1,515 | 164,614 | 2025/10/01 |
| VERTIV GROUP CORP 9.25 10/15/24 | 社 債 券 | 9.2500 | 1,880 | 1,945 | 211,313 | 2024/10/15 |
| CLEARWAY ENERGY OP LLC 5.75 10/15/25 | 社 債 券 | 5.7500 | 777 | 818 | 88,864 | 2025/10/15 |
| EG GLOBAL FINANCE PLC 8.5 10/30/25 | 社 債 券 | 8.5000 | 1,741 | 1,820 | 197,741 | 2025/10/30 |
| ALLY FINANCIAL INC 8.0 11/01/31 | 社 債 券 | 8.0000 | 4,769 | 6,578 | 714,417 | 2031/11/01 |
| YUM! BRANDS INC 5.35 11/01/43 | 社 債 券 | 5.3500 | 3,443 | 3,394 | 368,650 | 2043/11/01 |
| MATTEL INC 5.45 11/01/41 | 社 債 券 | 5.4500 | 2,167 | 1,757 | 190,842 | 2041/11/01 |
| LAMB WESTON HLD 4.875 11/01/26 | 社 債 券 | 4.8750 | 2,564 | 2,717 | 295,107 | 2026/11/01 |
| NETFLIX INC 5.875 11/15/28 | 社 債 券 | 5.8750 | 1,653 | 1,818 | 197,471 | 2028/11/15 |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | | 償 還 年 月 日 |
|--|-------|---------|----------|----------|-----------|------------|-----------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評 価 額 | | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | | |
| KRATOS DEFENSE & SEC 6.5 11/30/25 | 社 債 券 | 6.5000 | 1,993 | 2,132 | 231,615 | 2025/11/30 | |
| ACRISURE LLC / FIN INC 7.0 11/15/25 | 社 債 券 | 7.0000 | 1,417 | 1,282 | 139,265 | 2025/11/15 | |
| HILCORP ENERGY I/HILCORP 6.25 11/01/28 | 社 債 券 | 6.2500 | 1,369 | 1,176 | 127,807 | 2028/11/01 | |
| NETFLIX INC 5.375 11/15/29 | 社 債 券 | 5.3750 | 5,262 | 5,564 | 604,297 | 2029/11/15 | |
| CONSOL ENERGY INC 11.0 11/15/25 | 社 債 券 | 11.0000 | 1,622 | 1,375 | 149,359 | 2025/11/15 | |
| WABTEC CORP 3.45 11/15/26 | 社 債 券 | 3.4500 | 2,603 | 2,637 | 286,418 | 2026/11/15 | |
| NINE ENERGY SERVICE INC 8.75 11/01/23 | 社 債 券 | 8.7500 | 1,683 | 1,265 | 137,400 | 2023/11/01 | |
| NAVISTAR INTL CORP 6.625 11/01/25 | 社 債 券 | 6.6250 | 1,763 | 1,811 | 196,726 | 2025/11/01 | |
| KB HOME 4.8 11/15/29 | 社 債 券 | 4.8000 | 1,160 | 1,184 | 128,652 | 2029/11/15 | |
| WARRIOR MET COAL INC 8.0 11/01/24 | 社 債 券 | 8.0000 | 1,733 | 1,743 | 189,379 | 2024/11/01 | |
| NETFLIX INC 4.375 11/15/26 | 社 債 券 | 4.3750 | 2,630 | 2,682 | 291,337 | 2026/11/15 | |
| NEW GOLD INC 6.25 11/15/22 | 社 債 券 | 6.2500 | 2,227 | 2,232 | 242,479 | 2022/11/15 | |
| SPRINT CAPITAL CORP 6.875 11/15/28 | 社 債 券 | 6.8750 | 12,413 | 13,158 | 1,428,968 | 2028/11/15 | |
| W & T OFFSHORE INC 9.75 11/01/23 | 社 債 券 | 9.7500 | 1,797 | 1,648 | 178,993 | 2023/11/01 | |
| SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.375 11/15/29 | 社 債 券 | 5.3750 | 1,671 | 1,742 | 189,183 | 2029/11/15 | |
| OCEANEERING INTL INC 4.65 11/15/24 | 社 債 券 | 4.6500 | 1,945 | 1,828 | 198,553 | 2024/11/15 | |
| VIPER ENERGY PARTNERS LP 5.375 11/01/27 | 社 債 券 | 5.3750 | 1,160 | 1,212 | 131,648 | 2027/11/01 | |
| MOTION BONDCO DAC 6.625 11/15/27 | 社 債 券 | 6.6250 | 1,100 | 1,137 | 123,491 | 2027/11/15 | |
| SCIENTIFIC GAMES INTERNA 7.25 11/15/29 | 社 債 券 | 7.2500 | 1,110 | 1,179 | 128,080 | 2029/11/15 | |
| TEEKAY CORP 9.25 11/15/22 | 社 債 券 | 9.2500 | 1,166 | 1,224 | 132,998 | 2022/11/15 | |
| SENSATA TECHNOLOGIES BV 5.625 11/01/24 | 社 債 券 | 5.6250 | 2,675 | 2,963 | 321,854 | 2024/11/01 | |
| GW B-CR SECURITY CORP 9.5 11/01/27 | 社 債 券 | 9.5000 | 1,098 | 1,144 | 124,310 | 2027/11/01 | |
| BUCKEYE PARTNERS LP 3.95 12/01/26 | 社 債 券 | 3.9500 | 2,085 | 1,956 | 212,474 | 2026/12/01 | |
| MATCH GROUP INC 5.0 12/15/27 | 社 債 券 | 5.0000 | 1,092 | 1,127 | 122,404 | 2027/12/15 | |
| AUTOPISTAS DEL SOL SA 7.375 12/30/30 | 社 債 券 | 7.3750 | 1,255 | 1,262 | 137,125 | 2030/12/30 | |
| AFREN PLC 09/30/19 | 社 債 券 | 0.0000 | 3,439 | 28 | 3,145 | 2020/03/31 | |
| TRANSOCEAN PROTEUS LTD 6.25 12/01/24 | 社 債 券 | 6.2500 | 2,013 | 2,039 | 221,534 | 2024/12/01 | |
| EVERI PAYMENTS INC 7.5 12/15/25 | 社 債 券 | 7.5000 | 2,463 | 2,642 | 286,985 | 2025/12/15 | |
| WILLIAMS SCOTSMAN INTL 7.875 12/15/22 | 社 債 券 | 7.8750 | 250 | 261 | 28,380 | 2022/12/15 | |
| BUCKEYE PARTNERS LP 4.125 12/01/27 | 社 債 券 | 4.1250 | 1,634 | 1,524 | 165,599 | 2027/12/01 | |
| SERVICE CORP INTL 4.625 12/15/27 | 社 債 券 | 4.6250 | 904 | 939 | 102,083 | 2027/12/15 | |
| AFREN PLC 12/09/20 | 社 債 券 | 0.0000 | 2,171 | 10 | 1,155 | 2020/12/09 | |
| WEIGHT WATCHERS INTL INC 8.625 12/01/25 | 社 債 券 | 8.6250 | 1,688 | 1,781 | 193,475 | 2025/12/01 | |
| RBS GLOBAL & REXNORD LLC 4.875 12/15/25 | 社 債 券 | 4.8750 | 4,156 | 4,280 | 464,877 | 2025/12/15 | |
| REGIONALCARE/LIFEPOINT 9.75 12/01/26 | 社 債 券 | 9.7500 | 4,192 | 4,658 | 505,886 | 2026/12/01 | |
| HCA INC 7.5 12/15/23 | 社 債 券 | 7.5000 | 5,516 | 6,274 | 681,405 | 2023/12/15 | |
| MATTEL INC 6.75 12/31/25 | 社 債 券 | 6.7500 | 3,062 | 3,238 | 351,647 | 2025/12/31 | |
| CENTENE CORP 4.625 12/15/29 | 社 債 券 | 4.6250 | 1,491 | 1,565 | 170,028 | 2029/12/15 | |
| HILCORP ENERGY I/HILCORP 5.0 12/01/24 | 社 債 券 | 5.0000 | 1,265 | 1,137 | 123,526 | 2024/12/01 | |
| SRC ENERGY INC 6.25 12/01/25 | 社 債 券 | 6.2500 | 3,087 | 3,086 | 335,244 | 2025/12/01 | |
| GO DADDY OPCO/FINCO 5.25 12/01/27 | 社 債 券 | 5.2500 | 1,224 | 1,291 | 140,213 | 2027/12/01 | |
| PACTIV LLC 7.95 12/15/25 | 社 債 券 | 7.9500 | 2,718 | 3,072 | 333,670 | 2025/12/15 | |
| WENDY'S INTERNATIONAL GROUP 7.0 12/15/25 | 社 債 券 | 7.0000 | 2,019 | 2,151 | 233,679 | 2025/12/15 | |
| ASBURY AUTOMOTIVE GROUP 6.0 12/15/24 | 社 債 券 | 6.0000 | 1,481 | 1,527 | 165,867 | 2024/12/15 | |
| NSG HOLDINGS LLC/NSG HLD 7.75 12/15/25 | 社 債 券 | 7.7500 | 1,840 | 2,002 | 217,418 | 2025/12/15 | |
| MURPHY OIL CORP 5.875 12/01/27 | 社 債 券 | 5.8750 | 2,555 | 2,615 | 284,062 | 2027/12/01 | |
| UNIVAR SOLUTIONS USA INC 5.125 12/01/27 | 社 債 券 | 5.1250 | 1,144 | 1,172 | 127,344 | 2027/12/01 | |
| BOYD GAMING CORP 4.75 12/01/27 | 社 債 券 | 4.7500 | 1,192 | 1,212 | 131,716 | 2027/12/01 | |
| SALLY HOLDINGS/SALLY CAP 5.625 12/01/25 | 社 債 券 | 5.6250 | 2,136 | 2,226 | 241,828 | 2025/12/01 | |
| MATTEL INC 5.875 12/15/27 | 社 債 券 | 5.8750 | 1,126 | 1,151 | 125,034 | 2027/12/15 | |
| CDW LLC/CDW FINANCE 5.5 12/01/24 | 社 債 券 | 5.5000 | 1,001 | 1,110 | 120,613 | 2024/12/01 | |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | |
|--|-------|--------|-----------|-----------|-------------|------------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| CENTENE CORP 4.25 12/15/27 | 社 債 券 | 4.2500 | 1,670 | 1,716 | 186,462 | 2027/12/15 |
| COMPASS MINERALS INTERNA 6.75 12/01/27 | 社 債 券 | 6.7500 | 1,669 | 1,743 | 189,376 | 2027/12/01 |
| LITHIA MOTORS INC 4.625 12/15/27 | 社 債 券 | 4.6250 | 1,077 | 1,094 | 118,862 | 2027/12/15 |
| MOOG INC 4.25 12/15/27 | 社 債 券 | 4.2500 | 886 | 886 | 96,219 | 2027/12/15 |
| AZURE POWER SOLAR ENERGY 5.65 12/24/24 | 社 債 券 | 5.6500 | 942 | 957 | 104,012 | 2024/12/24 |
| 合 計 | — | — | 1,024,336 | 1,040,053 | 112,949,761 | — |

(5) 外国投資証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | | | |
|---------------------------------|---------|-----------|-----------|----------|---------|-----|
| | | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 | | 比 率 |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | | 千□ | 千□ | 千アメリカ・ドル | 千円 | % |
| CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP | | 3 | 3 | 3,659 | 397,462 | 0.3 |
| 合 計 | | 3 | 3 | 3,659 | 397,462 | — |
| 銘 柄 数 < 比 率 > | | 1銘柄<0.3%> | 1銘柄<0.3%> | — | — | 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) 比率は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(6) 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) | 千アメリカ・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) < >は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(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。

■特定資産の価格等の調査

当ファンドにおいて行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、E Y 新日本有限責任監査法人にその調査を委託しました。対象期間中（2019年6月8日～2019年12月9日）に該当した取引は、外国株式取引が1件あり、当該取引については当該監査法人から合意された手続実施結果報告書を受領しました。

なお、外国株式取引については、取引日（約定日）、取引の相手方の名称、銘柄名、取引の種別、数量、取引価格その他当該有価証券取引の内容に関すること等について調査を委託しました。

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

■投資信託財産の構成

2019年12月9日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-----------------------------|-------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 株 式 | 730,167 | 0.6 |
| 新 株 予 約 権 証 券 | 31 | 0.0 |
| 新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債) | 4,855,747 | 3.9 |
| 公 社 債 | 112,949,761 | 91.0 |
| 投 資 証 券 | 397,462 | 0.3 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 5,212,866 | 4.2 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 124,146,037 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、122,805,531千円、98.9%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、2019年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.60円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年12月9日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------------|------------------|
| (A) 資 産 | 125,654,669,170円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 1,314,939,176 |
| 株 式(評価額) | 730,167,791 |
| 新 株 予 約 権 証 券(評価額) | 31,996 |
| 公 社 債(評価額) | 117,805,508,398 |
| 投 資 証 券(評価額) | 397,462,968 |
| 未 収 入 金 | 3,617,414,145 |
| 未 収 配 当 金 | 3,665,250 |
| 未 収 利 息 | 1,678,120,819 |
| 未 前 払 費 用 | 107,358,627 |
| (B) 負 債 | 3,403,493,665 |
| 未 払 債 金 | 2,498,793,665 |
| 未 払 解 約 金 | 904,700,000 |
| (C) 純 資 産 総 額(A - B) | 122,251,175,505 |
| 元 本 | 38,173,433,469 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 84,077,742,036 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 38,173,433,469口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D) | 32,025円 |

(注1) 期首元本額 43,819,659,671円

追加設定元本額 312,945,985円

一部解約元本額 5,959,172,187円

(注2) 期末における元本の内訳

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) 7,575,422,311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) 28,420,353,929円

みずほUSハイイールドファンド<DC年金> 681,406,760円

MHAM USハイイールドファンド (毎月決算型) 259,123,220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 391,100,602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 846,026,647円

期末元本合計 38,173,433,469円

■損益の状況

当期 自2019年6月8日 至2019年12月9日

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 3,920,913,516円 |
| 受 取 配 当 金 | 37,644,659 |
| 受 取 利 息 | 3,843,845,476 |
| そ の 他 収 益 金 | 39,522,709 |
| 支 払 利 息 | △99,328 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 2,638,058,573 |
| 売 買 損 益 | 5,979,800,414 |
| 売 買 損 益 | △3,341,741,841 |
| (C) そ の 他 費 用 | △47,816,138 |
| (D) 当 期 損 益 金(A + B + C) | 6,511,155,951 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 89,666,299,883 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △12,749,367,813 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 649,654,015 |
| (H) 合 計(D + E + F + G) | 84,077,742,036 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H) | 84,077,742,036 |

(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) (F)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。

(注3) (G)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。