

償還 運用報告書 (全体版)

MHAM USハイイールドファンド (毎月決算型)

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	2009年6月30日から2024年6月7日までです。	
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	MHAM USハイイールドファンド (毎月決算型)	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、債券に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	MHAM USハイイールドファンド (毎月決算型)	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 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。
	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	第4期以降、原則として毎月7日(休業日の場合は翌営業日)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、原則として安定した収益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および市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。収益分配に充てなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。	

第175期	<決算日	2024年1月9日>
第176期	<決算日	2024年2月7日>
第177期	<決算日	2024年3月7日>
第178期	<決算日	2024年4月8日>
第179期	<決算日	2024年5月7日>
第180期	<償還日	2024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、「MHAM USハイイールドファンド (毎月決算型)」は、この度、信託期間を満了し、償還の運びとなりました。ここに、運用経過と償還内容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

<https://www.am-one.co.jp/>

MHAM USハイイールドファンド（毎月決算型）

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			ICE BofA・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		
第26作成期	151期(2022年1月7日)	円 7,677	円 25	% 2.6	ポイント 335.61	% 2.7	% 92.0	百万円 520
	152期(2022年2月7日)	7,407	25	△3.2	325.35	△3.1	92.8	493
	153期(2022年3月7日)	7,264	25	△1.6	321.81	△1.1	94.3	484
	154期(2022年4月7日)	7,662	25	5.8	340.41	5.8	92.8	500
	155期(2022年5月9日)	7,755	25	1.5	346.11	1.7	93.7	506
	156期(2022年6月7日)	7,854	25	1.6	353.31	2.1	94.3	492
第27作成期	157期(2022年7月7日)	7,566	25	△3.3	342.37	△3.1	96.0	461
	158期(2022年8月8日)	7,930	25	5.1	361.39	5.6	94.3	481
	159期(2022年9月7日)	8,085	25	2.3	369.74	2.3	94.9	491
	160期(2022年10月7日)	7,994	25	△0.8	367.82	△0.5	94.2	486
	161期(2022年11月7日)	8,059	25	1.1	372.88	1.4	93.6	488
	162期(2022年12月7日)	7,738	25	△3.7	359.47	△3.6	93.5	459
第28作成期	163期(2023年1月10日)	7,506	25	△2.7	351.49	△2.2	93.7	442
	164期(2023年2月7日)	7,607	25	1.7	358.21	1.9	94.0	449
	165期(2023年3月7日)	7,662	25	1.1	363.77	1.5	95.3	452
	166期(2023年4月7日)	7,457	25	△2.3	353.73	△2.8	93.7	439
	167期(2023年5月8日)	7,639	25	2.8	364.74	3.1	95.8	448
	168期(2023年6月7日)	7,865	25	3.3	377.91	3.6	93.8	458
第29作成期	169期(2023年7月7日)	8,072	25	2.9	390.33	3.3	93.7	481
	170期(2023年8月7日)	8,007	25	△0.5	389.69	△0.2	93.5	482
	171期(2023年9月7日)	8,341	25	4.5	408.46	4.8	93.8	498
	172期(2023年10月10日)	8,174	25	△1.7	402.20	△1.5	92.8	488
	173期(2023年11月7日)	8,412	25	3.2	416.20	3.5	94.4	498
	174期(2023年12月7日)	8,476	25	1.1	420.02	0.9	94.1	446
第30作成期	175期(2024年1月9日)	8,438	25	△0.2	419.45	△0.1	92.1	433
	176期(2024年2月7日)	8,701	25	3.4	433.66	3.4	91.7	444
	177期(2024年3月7日)	8,814	25	1.6	440.95	1.7	92.2	449
	178期(2024年4月8日)	8,989	25	2.3	449.96	2.0	90.2	457
	179期(2024年5月7日)	9,154	25	2.1	459.70	2.2	92.5	462
	(償還日)	(償還価額)						
	2024年6月7日	9,292.04	0	1.5	467.61	1.7	-	427

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(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。

(注3) ICE BofA・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、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への反映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(2009年6月30日)を100として指数化しています(以下同じ)。

(注4) 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5) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		ICE BofA・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 175 期	(期 首)	円	%	ポイント	%	%
	2023年12月7日	8,476	-	420.02	-	94.1
	12月末	8,394	△1.0	416.58	△0.8	91.5
第 176 期	(期 末)					
	2024年1月9日	8,463	△0.2	419.45	△0.1	92.1
	(期 首)					
第 176 期	2024年1月9日	8,438	-	419.45	-	92.1
	1月末	8,727	3.4	433.66	3.4	91.6
	(期 末)					
第 177 期	2024年2月7日	8,726	3.4	433.66	3.4	91.7
	(期 首)					
	2024年2月7日	8,701	-	433.66	-	91.7
第 177 期	2月末	8,887	2.1	443.25	2.2	91.8
	(期 末)					
	2024年3月7日	8,839	1.6	440.95	1.7	92.2
第 178 期	(期 首)					
	2024年3月7日	8,814	-	440.95	-	92.2
	3月末	9,028	2.4	451.01	2.3	92.9
第 179 期	(期 末)					
	2024年4月8日	9,014	2.3	449.96	2.0	90.2
	(期 首)					
第 179 期	2024年4月8日	8,989	-	449.96	-	90.2
	4月末	9,252	2.9	463.62	3.0	91.8
	(期 末)					
第 180 期	2024年5月7日	9,179	2.1	459.70	2.2	92.5
	(期 首)					
	2024年5月7日	9,154	-	459.70	-	92.5
第 180 期	5月末	9,294	1.5	466.51	1.5	93.4
	(償還日)	(償還価額)				
	2024年6月7日	9,292.04	1.5	467.61	1.7	-

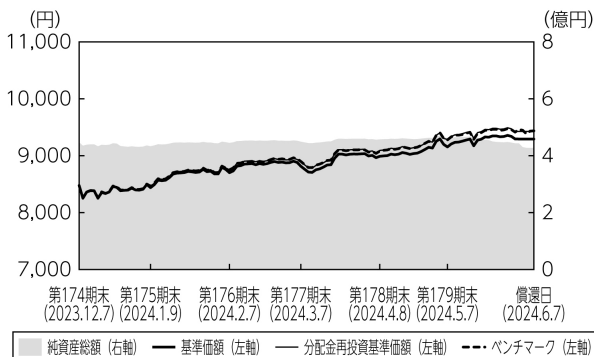
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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。

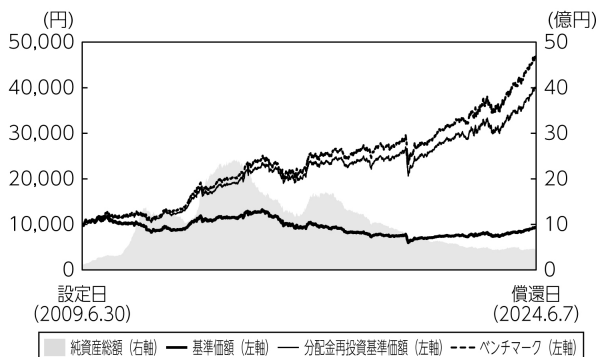
■設定以来の運用経過 (2009年6月30日から2024年6月7日まで)

基準価額等の推移

＜第30作成期の基準価額等の推移＞



＜設定以来の基準価額等の推移＞



(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す。

(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) 「第30作成期の基準価額等の推移」の分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

(注4) 「設定以来の基準価額等の推移」の基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。分配金再投資基準価額およびベンチマークは、設定日前日を10,000として指数化しています。

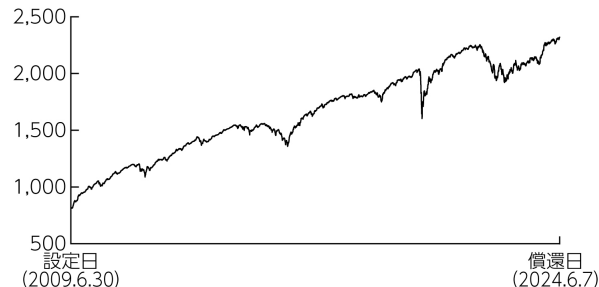
基準価額の主な変動要因

当作成期の基準価額は上昇しました。「L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」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、米ドルが対円で上昇したことや米国ハイイールド債市場が上昇したことから、上昇しました。

設定来の基準価額(税引前分配金再投資ベース)は上昇しました。「L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」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、米ドルが対円で上昇したことや米国ハイイールド債市場が上昇したことから、上昇しました。

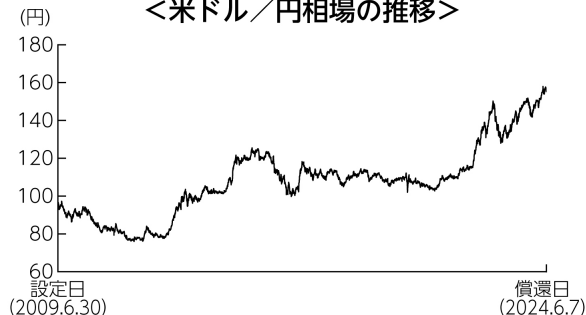
設定来の投資環境

<米国ハイイールド債（米ドルベース）の推移>



(注) 米国ハイイールド債（米ドルベース）は、ICE BofA・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス（米ドルベース）です。

<米ドル／円相場の推移>



設定来では、米国ハイイールド債市場は上昇しました。

2015年半ばにかけては、相対的に高く安定したクーポン収入などを背景に堅調に推移しましたが、その後は商品市況の下落などを背景に、エネルギーセクターなどが主導する形で下落しました。

2016年以降は再び堅調に推移しましたが、2020年3月には新型コロナウイルスの感染拡大に伴うリスク回避の動きや、原油価格の大幅下落などを背景に、大きく下落しました。2020年3月下旬以降は米金融当局による支援策や経済活動再開への期待などから急回復しました。

2022年に入り米金融引締めに対する警戒感から下落しましたが、2022年の後半以降は大幅な金融引締めにもかかわらず米国経済や企業業績が堅調に推移したことなどから上昇しました。

設定来では、米ドルは対円で上昇しました。

2011年にかけては、軟調に推移しましたが、2012年以降は日銀による緩和的な金融政策などを背景に日米金利差の拡大が意識されたことから上昇しました。

2016年には米大統領選や英国のEU（欧州連合）離脱など、不透明感が高まる局面で下落する場面も見られましたが、その後は強弱材料が交錯する中で一進一退となりました。

2022年に入り米国でインフレ加速に対する警戒感が高まるなか、利上げペースの加速が意識されたことなどから大幅に上昇しました。その後は米金融政策への思惑などから一進一退で推移し、償還日を迎えました。

設定来の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。2024年5月末には、6月7日の定時償還に向けて当該受益証券を売却し、償還日までキャッシュでの運用を行いました。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。

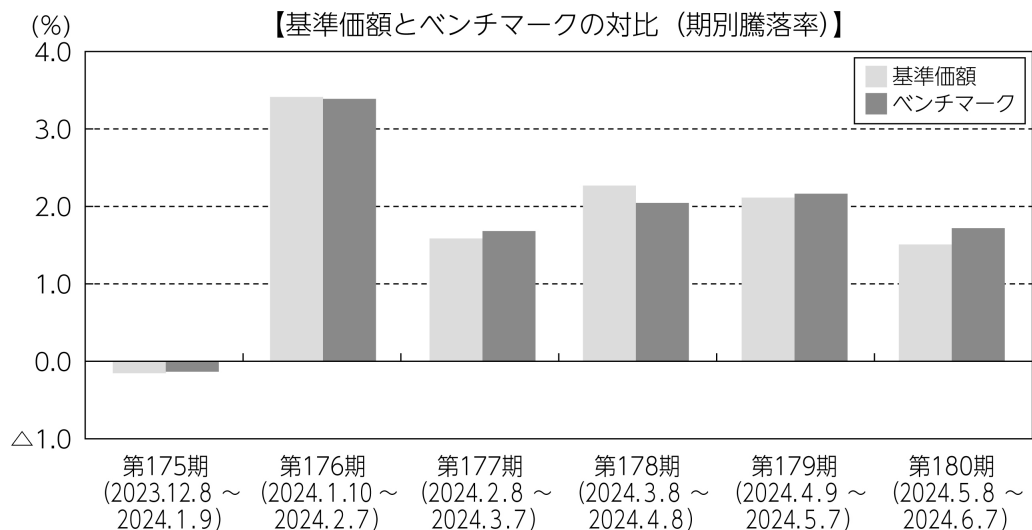
●L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド

主として、米国ハイイールド債に投資を行い、債券の組入比率は高位を維持しました。格付別構成や業種別構成については、市場環境に応じて機動的に調整を行い、2024年5月末における格付別構成はB格やBB格を中心とし、業種別構成はエネルギーや素材などの比率を高めとしました。なお、組入外貨資産に対して為替ヘッジは行いませんでした。

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、当作成期における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。銘柄選択などがプラスに寄与しましたが、信託報酬などのマイナス要因を上回ることが出来ませんでした。

「L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」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、設定来の基準価額（税引前分配金再投資ベース）は298.2%上昇しましたが、ベンチマークを69.4%下回る結果となりました。マザーファンドはベンチマークを34.9%上回る結果となったものの、ベンチマークが上昇するなかでベビーファンドにおいて若干現金を保有していたことや、信託報酬などのマイナス要因を上回ることが出来ませんでした。



(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、基準価額の水準および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、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいて運用を行いました。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
	2023年12月8日 ～2024年1月9日	2024年1月10日 ～2024年2月7日	2024年2月8日 ～2024年3月7日	2024年3月8日 ～2024年4月8日	2024年4月9日 ～2024年5月7日
当期分配金（税引前）	25円	25円	25円	25円	25円
対基準価額比率	0.30%	0.29%	0.28%	0.28%	0.27%
当期の収益	25円	25円	25円	25円	25円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	1,074円	1,288円	1,401円	1,576円	1,741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。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも一層のお引立てを賜りますようお願い申し上げます。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第175期～第180期 (2023年12月8日 ～2024年6月7日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	69円	
(投信会社)	(40)	(0.445)	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)	(27)	(0.306)	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)	(2)	(0.027)	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
(d) その他費用	2	0.026	(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)	(2)	(0.026)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	71	0.805	

(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。

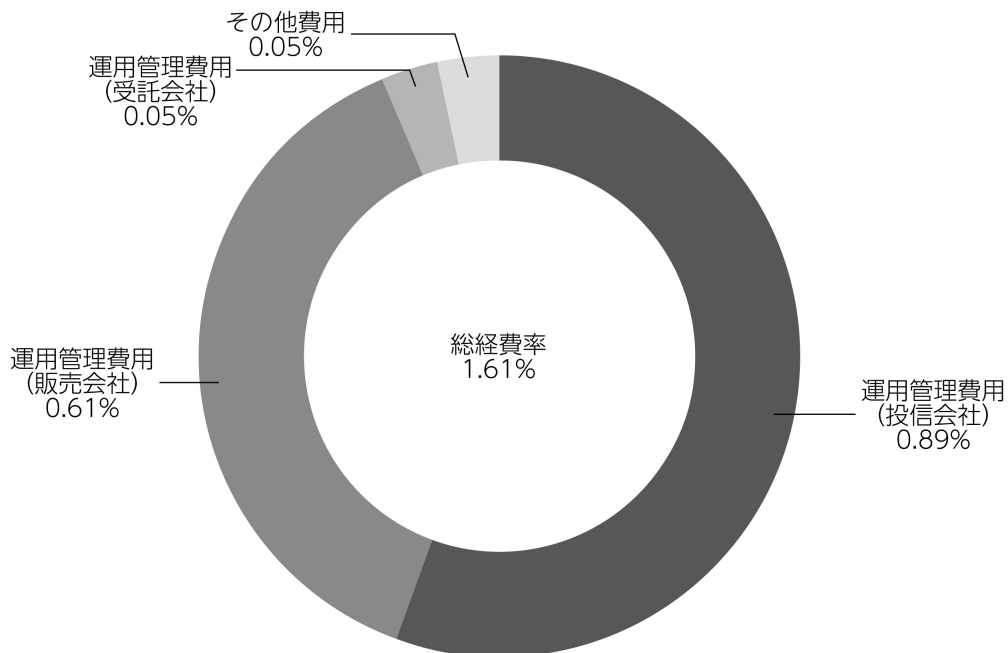
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

当作成期中の運用・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1.61%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（2023年12月8日から2024年6月7日まで）

	第 175 期 ~ 第 180 期			
	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 -	千円 -	千口 91,484	千円 495,681

■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 175 期 ~ 第 180 期
	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	305,757千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	331,989千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	0.92

(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（2023年12月8日から2024年6月7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

償還時における有価証券の組入れはありません。第29作成期末の組入れは以下の通りでした。

親投資信託残高

	第29作成期末	
	□	数
L A 米国ドル建てハイイールド債マザーファンド		千口 91,484

■投資信託財産の構成

2024年6月7日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 430,601	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	430,601	100.0

(注) 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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年1月9日)、 (2024年2月7日)、 (2024年3月7日)、 (2024年4月8日)、 (2024年5月7日)、 (2024年6月7日)現在

項 目	第175期末	第176期末	第177期末	第178期末	第179期末	償 還 時
(A)資 産	435,211,111円	447,143,856円	450,872,261円	459,069,840円	464,477,244円	430,601,525円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	4,880,492	7,532,526	3,605,341	6,065,645	5,260,560	430,599,209
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)	430,330,619	439,611,330	442,266,920	453,004,195	459,216,684	-
未 収 入 金	-	-	5,000,000	-	-	-
未 収 利 息	-	-	-	-	-	2,316
(B)負 債	2,127,112	2,234,545	1,869,347	1,884,045	2,201,917	3,089,104
未 払 収 益 分 配 金	1,283,086	1,278,375	1,273,482	1,271,578	1,262,484	-
未 払 解 約 金	239,417	414,548	44,358	77	375,180	2,478,542
未 払 信 託 報 酬	604,609	541,622	551,507	612,390	564,253	610,562
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	433,083,999	444,909,311	449,002,914	457,185,795	462,275,327	427,512,421
元 本	513,234,738	511,350,264	509,392,941	508,631,281	504,993,955	460,084,533
次 期 繰 越 損 益 金	△80,150,739	△66,440,953	△60,390,027	△51,445,486	△42,718,628	-
償 還 差 損 益 金	-	-	-	-	-	△32,572,112
(D)受 益 権 総 口 数	513,234,738□	511,350,264□	509,392,941□	508,631,281□	504,993,955□	460,084,533□
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	8,438円	8,701円	8,814円	8,989円	9,154円	-
1 万 口 当 た り 償 還 価 額 (C / D)	-	-	-	-	-	9,292円04銭

(注) 第174期末における元本額は527,340,078円、第175期～償還時における追加設定元本額は4,977,150円、同解約元本額は72,232,695円です。

■損益の状況

[自 2023年12月8日 至 2024年1月9日] [自 2024年1月10日 至 2024年2月7日] [自 2024年2月8日 至 2024年3月7日] [自 2024年3月8日 至 2024年4月8日] [自 2024年4月9日 至 2024年5月7日] [自 2024年5月8日 至 2024年6月7日]

項 目	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期	第180期
(A)配 当 等 収 益	△66円	△21円	△5円	188円	266円	3,356円
受 取 利 息	-	-	-	203	266	3,356
支 払 利 息	△66	△21	△5	△15	-	-
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△34,364	15,190,651	7,618,581	10,737,605	10,183,665	6,953,660
売 買 益	191,293	15,280,711	7,655,590	10,746,140	10,212,489	7,262,229
売 買 損	△225,657	△90,060	△37,009	△8,535	△28,824	△308,569
(C)信 託 報 酬 等	△604,609	△541,622	△551,507	△612,390	△564,253	△610,562
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	△639,039	14,649,008	7,067,069	10,125,403	9,619,678	6,346,454
(E)前 期 繰 越 損 益 金	30,939,809	28,790,384	41,953,238	47,620,865	56,010,793	58,591,630
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△109,168,423	△108,601,970	△108,136,852	△107,920,176	△107,086,615	△97,510,196
(配 当 等 相 当 額)	(23,659,846)	(23,706,180)	(23,666,228)	(23,687,145)	(23,579,687)	(21,536,640)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△132,828,269)	(△132,308,150)	(△131,803,080)	(△131,607,321)	(△130,666,302)	(△119,046,836)
(G)合 計 (D + E + F)	△78,867,653	△65,162,578	△59,116,545	△50,173,908	△41,456,144	△32,572,112
(H)収 益 分 配 金	△1,283,086	△1,278,375	△1,273,482	△1,271,578	△1,262,484	-
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△80,150,739	△66,440,953	△60,390,027	△51,445,486	△42,718,628	-
追 加 信 託 差 損 益 金	△109,168,423	△108,601,970	△108,136,852	△107,920,176	△107,086,615	-
(配 当 等 相 当 額)	(23,661,941)	(23,710,608)	(23,667,971)	(23,689,051)	(23,581,515)	(-)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△132,830,364)	(△132,312,578)	(△131,804,823)	(△131,609,227)	(△130,668,130)	(-)
償 還 差 損 益 金	-	-	-	-	-	△32,572,112
分 配 準 備 積 立 金	31,509,584	42,161,017	47,746,825	56,474,690	64,367,987	-
繰 越 損 益 金	△2,491,900	-	-	-	-	-

(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、第175期から第180期まではL A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド842,773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	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
(a)経費控除後の配当等収益	1,852,861円	2,144,082円	2,101,969円	2,511,370円	2,303,579円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	0	10,032,544	4,965,100	7,614,033	7,316,099
(c)収 益 調 整 金	23,661,941	23,710,608	23,667,971	23,689,051	23,581,515
(d)分 配 準 備 積 立 金	30,939,809	31,262,766	41,953,238	47,620,865	56,010,793
(e)当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	56,454,611	67,150,000	72,688,278	81,435,319	89,211,986
(f)1万口当たり当期分配対象額	1,099.98	1,313.19	1,426.96	1,601.07	1,766.60
(g)分 配 金	1,283,086	1,278,375	1,273,482	1,271,578	1,262,484
(h)1万口当たり分配金	25	25	25	25	25

■分配金のお知らせ

決算期	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
1万口当たり分配金	25円	25円	25円	25円	25円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、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）」があります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した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、分配金発生時における受益者毎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、その後の受益者毎の個別元本となります。

■投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2009年6月30日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年6月7日		資産総額	430,601,525円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	3,089,104円
	受益権口数	120,355,201口	460,084,533口	339,729,332口	純資産総額
元本額	120,355,201円	460,084,533円	339,729,332円	受益権口数	460,084,533口
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第60期	2,071,310,596円	2,393,638,402円	11,556円	75円	0.75%
第61期	2,088,312,701	2,408,407,103	11,533	75	0.75
第62期	2,094,775,454	2,357,480,654	11,254	75	0.75
第63期	1,992,706,567	2,325,385,501	11,669	75	0.75
第64期	1,931,910,935	2,299,898,595	11,905	75	0.75
第65期	1,830,156,891	2,292,026,297	12,524	75	0.75
第66期	1,696,450,450	2,193,484,143	12,930	75	0.75
第67期	1,656,436,355	2,057,787,619	12,423	75	0.75
第68期	1,530,374,892	1,919,829,707	12,545	75	0.75
第69期	1,458,020,201	1,866,198,335	12,800	75	0.75
第70期	1,420,715,216	1,795,415,468	12,637	75	0.75
第71期	1,342,806,621	1,698,417,518	12,648	75	0.75
第72期	1,284,645,094	1,687,793,858	13,138	140	1.40
第73期	1,268,710,542	1,602,757,553	12,633	140	1.40
第74期	1,321,676,545	1,663,952,380	12,590	140	1.40
第75期	1,311,688,814	1,543,303,457	11,766	140	1.40
第76期	1,322,944,685	1,527,993,569	11,550	140	1.40
第77期	1,298,347,485	1,546,714,627	11,913	140	1.40
第78期	1,318,893,546	1,528,380,442	11,588	140	1.40
第79期	1,316,993,344	1,417,759,707	10,765	140	1.40
第80期	1,303,768,622	1,334,982,993	10,239	140	1.40
第81期	1,280,660,342	1,299,678,071	10,148	140	1.40
第82期	1,274,318,672	1,248,929,858	9,801	140	1.40
第83期	1,279,920,995	1,239,648,033	9,685	140	1.40
第84期	1,254,965,383	1,218,430,191	9,709	140	1.40
第85期	1,263,221,695	1,149,529,830	9,100	140	1.40
第86期	1,269,223,768	1,178,094,645	9,282	140	1.40
第87期	1,285,010,271	1,185,574,498	9,226	140	1.40
第88期	1,354,001,085	1,267,322,116	9,360	140	1.40
第89期	1,429,274,291	1,310,420,574	9,168	140	1.40
第90期	1,443,215,451	1,447,973,205	10,033	140	1.40
第91期	1,564,749,254	1,605,328,103	10,259	140	1.40
第92期	1,679,606,712	1,653,940,971	9,847	140	1.40
第93期	1,648,814,688	1,643,213,907	9,966	140	1.40

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 たり 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第94期	1,673,397,436円	1,600,051,436円	9,562円	140円	1.40%
第95期	1,741,626,608	1,677,141,466	9,630	140	1.40
第96期	1,756,725,691	1,638,081,236	9,325	140	1.40
第97期	1,778,545,873	1,685,560,633	9,477	140	1.40
第98期	1,794,972,504	1,659,562,837	9,246	140	1.40
第99期	1,814,663,324	1,639,571,478	9,035	100	1.00
第100期	1,777,983,956	1,654,212,321	9,304	100	1.00
第101期	1,673,832,091	1,563,203,978	9,339	100	1.00
第102期	1,662,589,784	1,512,869,897	9,099	100	1.00
第103期	1,636,948,392	1,498,175,563	9,152	100	1.00
第104期	1,590,658,086	1,372,750,176	8,630	100	1.00
第105期	1,590,050,905	1,309,142,498	8,233	100	1.00
第106期	1,584,732,329	1,297,982,279	8,191	100	1.00
第107期	1,559,560,926	1,282,341,302	8,222	100	1.00
第108期	1,534,402,745	1,262,607,196	8,229	100	1.00
第109期	1,524,511,171	1,239,117,675	8,128	100	1.00
第110期	1,493,693,013	1,223,225,419	8,189	100	1.00
第111期	1,493,771,899	1,204,225,942	8,062	100	1.00
第112期	1,457,930,119	1,186,447,894	8,138	100	1.00
第113期	1,439,857,611	1,148,615,851	7,977	65	0.65
第114期	1,407,651,150	1,089,414,367	7,739	65	0.65
第115期	1,363,313,684	995,502,055	7,302	65	0.65
第116期	1,355,429,129	1,036,775,562	7,649	65	0.65
第117期	1,336,498,810	1,033,845,857	7,735	65	0.65
第118期	1,317,096,522	1,026,899,315	7,797	65	0.65
第119期	1,312,849,145	1,016,083,823	7,740	65	0.65
第120期	1,296,572,296	972,619,574	7,501	65	0.65
第121期	1,266,076,161	963,978,834	7,614	65	0.65
第122期	1,243,744,905	915,818,873	7,363	65	0.65
第123期	1,242,571,948	924,588,479	7,441	65	0.65
第124期	1,205,907,340	881,931,006	7,313	65	0.65
第125期	1,186,075,310	885,633,130	7,467	65	0.65
第126期	1,133,848,259	842,277,188	7,428	65	0.65
第127期	1,107,979,460	832,430,822	7,513	45	0.45
第128期	1,070,867,826	817,243,563	7,632	45	0.45
第129期	1,036,265,305	711,433,343	6,865	45	0.45
第130期	1,031,815,904	634,756,221	6,152	45	0.45
第131期	1,034,419,186	662,623,721	6,406	45	0.45
第132期	1,019,412,881	720,336,034	7,066	45	0.45
第133期	1,007,754,077	690,003,210	6,847	45	0.45
第134期	983,150,212	687,234,492	6,990	45	0.45
第135期	970,900,654	684,507,800	7,050	45	0.45
第136期	961,945,990	670,876,398	6,974	45	0.45

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 たり 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第137期	942,332,958円	650,760,799円	6,906円	45円	0.45%
第138期	879,814,028	623,274,910	7,084	45	0.45
第139期	857,735,597	605,315,862	7,057	45	0.45
第140期	864,552,743	628,515,121	7,270	45	0.45
第141期	869,024,498	637,016,015	7,330	45	0.45
第142期	840,140,296	624,663,245	7,435	45	0.45
第143期	838,064,393	619,515,719	7,392	45	0.45
第144期	807,471,392	599,053,655	7,419	45	0.45
第145期	774,860,019	583,210,337	7,527	45	0.45
第146期	785,477,334	584,327,178	7,439	45	0.45
第147期	782,163,272	582,175,720	7,443	45	0.45
第148期	760,902,345	567,707,091	7,461	25	0.25
第149期	734,780,458	562,979,176	7,662	25	0.25
第150期	694,597,238	521,202,133	7,504	25	0.25
第151期	677,705,473	520,302,197	7,677	25	0.25
第152期	666,763,789	493,903,035	7,407	25	0.25
第153期	666,588,521	484,204,694	7,264	25	0.25
第154期	653,489,561	500,700,672	7,662	25	0.25
第155期	652,551,141	506,064,242	7,755	25	0.25
第156期	627,312,536	492,692,517	7,854	25	0.25
第157期	610,576,847	461,982,308	7,566	25	0.25
第158期	607,668,428	481,862,371	7,930	25	0.25
第159期	608,014,723	491,581,187	8,085	25	0.25
第160期	608,595,186	486,528,917	7,994	25	0.25
第161期	606,332,771	488,664,121	8,059	25	0.25
第162期	593,606,011	459,313,983	7,738	25	0.25
第163期	589,816,534	442,688,664	7,506	25	0.25
第164期	590,287,305	449,034,113	7,607	25	0.25
第165期	590,790,289	452,660,547	7,662	25	0.25
第166期	589,875,557	439,859,054	7,457	25	0.25
第167期	587,519,265	448,823,601	7,639	25	0.25
第168期	583,142,491	458,641,491	7,865	25	0.25
第169期	596,646,394	481,624,689	8,072	25	0.25
第170期	602,183,951	482,195,688	8,007	25	0.25
第171期	597,578,161	498,423,489	8,341	25	0.25
第172期	597,477,502	488,403,704	8,174	25	0.25
第173期	592,926,868	498,746,737	8,412	25	0.25
第174期	527,340,078	446,963,442	8,476	25	0.25
第175期	513,234,738	433,083,999	8,438	25	0.25
第176期	511,350,264	444,909,311	8,701	25	0.25
第177期	509,392,941	449,002,914	8,814	25	0.25
第178期	508,631,281	457,185,795	8,989	25	0.25
第179期	504,993,955	462,275,327	9,154	25	0.25

償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税引前）	9,292円04銭
----------------	-----------

償還乗換えの優遇措置の適用について

当ファンドの償還金をもって他の証券投資信託をお求めになる場合には、購入時手数料のうち所定の額を返戻または割引く措置の適用を受けられる場合があります。優遇措置の適用は販売会社によって異なりますので、詳しくは販売会社までお問い合わせ下さい。

LA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40期（決算日 2024年6月7日）

（計算期間 2023年12月8日～2024年6月7日）

LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンドの第40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	2004年6月30日から無期限です。
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 BofA・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
36期(2022年6月7日)	41,504	7.6	381.24	8.2	95.7	113,037
37期(2022年12月7日)	41,982	1.2	387.88	1.7	94.8	112,089
38期(2023年6月7日)	43,879	4.5	407.78	5.1	95.0	119,967
39期(2023年12月7日)	48,589	10.7	453.21	11.1	94.7	131,419
40期(2024年6月7日)	54,609	12.4	504.57	11.3	94.3	146,785

(注1) ICE BofA・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、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への反映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)。

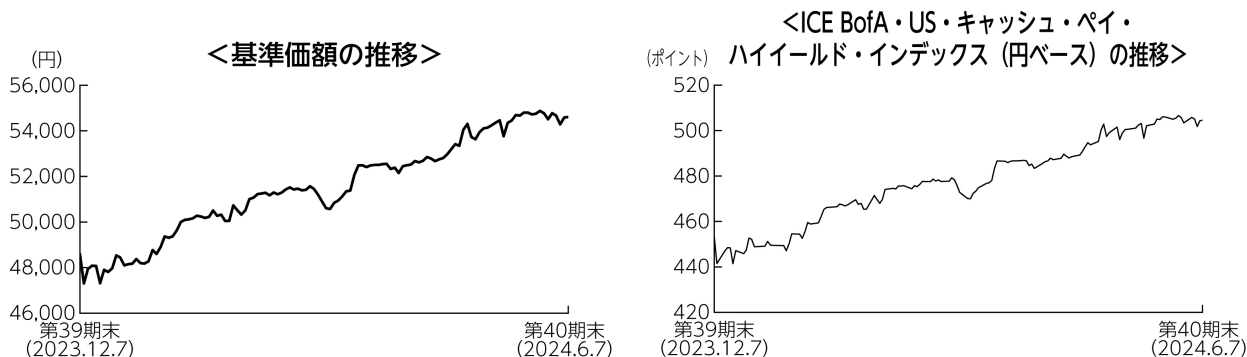
(注3) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ICE BofA・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)	円	%	ポイント	%	%
2023年12月7日	48,589	—	453.21	—	94.7
12月末	48,176	△0.8	449.50	△0.8	92.4
2024年1月末	50,319	3.6	467.94	3.2	93.0
2月末	51,462	5.9	478.28	5.5	92.4
3月末	52,503	8.1	486.66	7.4	94.1
4月末	54,046	11.2	500.26	10.4	92.7
5月末	54,505	12.2	503.39	11.1	94.4
(期 末)					
2024年6月7日	54,609	12.4	504.57	11.3	94.3

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過 (2023年12月8日から2024年6月7日まで)



基準価額の推移

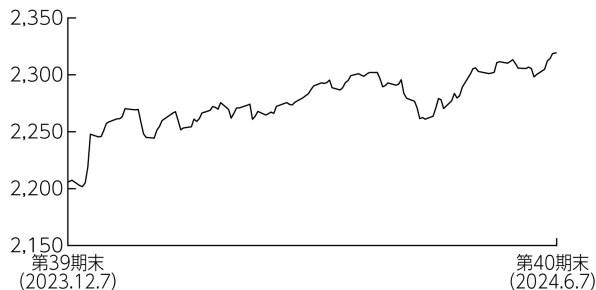
当ファンドの基準価額は、前期末比で12.4%上昇しました。

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、米ドルが対円で上昇したことから、上昇しました。

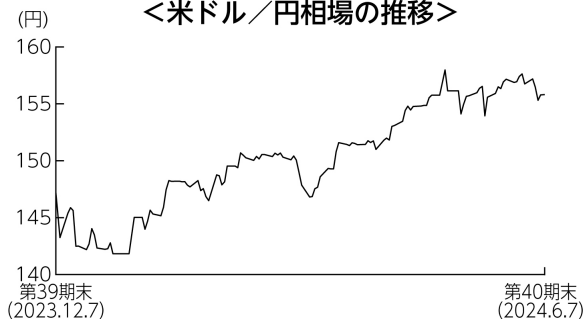
投資環境

<米国ハイイールド債（米ドルベース）の推移>



(注) 米国ハイイールド債（米ドルベース）は、ICE BofA・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス（米ドルベース）です。

<米ドル／円相場の推移>



米国ハイイールド債市場は、上昇しました。

2023年12月にかけては、米物価指標の下振れなどを受け早期利下げの可能性が意識されたことなどから上昇しました。2024年1月以降も、良好な企業決算などが好感されたことなどから堅調に推移しました。4月に入り下落する場面も見られましたが、作成期末にかけては再び米物価指標が下振れたことなどから上昇し、作成期を通じては上昇しました。

対米国債スプレッドは、作成期を通じて縮小しました。

米ドルは対円で上昇しました。作成期初は下落する場面も見られましたが、2024年1月以降は米国で堅調な雇用統計や物価指標の上振れなどを背景に早期利下げ観測が後退したことから上昇しました。その後も日本の緩和的な金融政策の継続が改めて意識されたことなどから上昇基調で推移しましたが、作成期末にかけては日本の通貨当局による為替介入への警戒感などから一進一退で推移しました。

ポートフォリオについて

格付別構成比率では、B格やBB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格やCCC格をオーバーウェイトとしました。
業種別構成比率では、エネルギーや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、素材やエネルギーなどをオーバーウェイトにした一方、メディアや不動産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。

期末

〔公社債の組入上位10銘柄〕

No.	銘柄	クーポン (%)	償還日	格付け	組入比率 (%)
1	PERRIGO FINANCE UNLIMITED 06/15/30	4.650	2030/06/15	B+	0.5
2	CARNIVAL CORP 6.0 05/01/29	6.000	2029/05/01	B-	0.5
3	CLOUD SOFTWARE GRP INC 9.0 09/30/29	9.000	2029/09/30	CCC	0.5
4	FRONTIER COMMUNICATIONS 6.0 01/15/30	6.000	2030/01/15	CCC	0.5
5	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125 05/01/27	5.125	2027/05/01	B+	0.5
6	EARTHSTONE ENERGY HOL 8.0 04/15/27	8.000	2027/04/15	B+	0.4
7	PICARD MIDCO INC 6.5 03/31/29	6.500	2029/03/31	B	0.4
8	DAVITA INC 4.625 06/01/30	4.625	2030/06/01	B+	0.4
9	LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.125 04/15/29	4.125	2029/04/15	CCC-	0.4
10	CARNIVAL CORP 5.75 03/01/27	5.750	2027/03/01	B-	0.4

(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、低い方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

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。主に銘柄選択など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。

■ 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) (その他)	14 (14) (0)	0.027 (0.027) (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等
合計	14	0.027	
期中の平均基準価額は51,544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 (2023年12月8日から2024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 メ リ カ	百株 － (－)	千アメリカ・ドル － (－)	百株 213.52	千アメリカ・ドル 2,029

(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 33,033	千アメリカ・ドル 42,027	千アメリカ・ドル 29,829 (－)	千アメリカ・ドル 37,535 (－)

(注1) 金額は受渡代金です (経過利子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	特殊債券	千アメリカ・ドル 4,710	千アメリカ・ドル -
		社債券	276,260	236,433 (23,347)

(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	305,757千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	331,989千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.92

(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（2023年12月8日から2024年6月7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) 株数	当 期 末 株数	当 期 末 評 価 額		業 種 等
			外貨建金額 千アメリカ・ドル	邦貨換算金額 千円	
(アメリカ)	百株	百株			
NEW YORK COMMUNITY CAPITAL TRUST V PFD 6	324.5	324.5	1,058	164,932	銀行
UC HOLDINGS INC	1,165.78	1,165.78	510	79,558	自動車用部品
99 CENTS ONLY STORES COMMON UNITS	241,108.66	241,108.66	0	0	専門小売り
99 CENTS ONLY STORES A PFD	24,593.08	24,593.08	0	0	専門小売り
99 CENTS ONLY STORES B PFD	98,372.33	98,372.33	0	0	専門小売り
KKR & CO INC	213.52	-	-	-	資本市場
合 計	株数・金額 365,777.87	株数・金額 365,564.35	1,569	244,491	
	銘柄数<比率> 6銘柄	銘柄数 5銘柄	-	<0.2%>	

(注1) PFDは優先証券です。

(注2) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注3) < >内は、期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注4) 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) 外国新株予約権付社債（転換社債）

銘 柄	当 期 末			
	額 面 金 額	評 価 額		千円
		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		
MAKEMYTRIP LIMITED 02/15/28	584	1,255		195,635
SHAKE SHACK INC 03/01/28	1,019	888		138,427
TYLER TECHNOLOGIES INC 0.25 03/15/26	884	948		147,859
LYFT INC 0.625 03/01/29	784	813		126,796
TANDEM DIABETES CARE INC 1.5 03/15/29	753	1,222		190,418
M/A-COM TECH SOLUTIONS 0.25 03/15/26	762	1,013		157,877
GUIDEWIRE SOFTWARE INC 1.25 03/15/25	818	985		153,516
NORTHERN OIL & GAS INC 3.625 04/15/29	749	872		135,986
IVANHOE MINES LTD 2.5 04/15/26	489	921		143,536
GREENBRIER COS INC 2.875 04/15/28	1,236	1,385		215,931
FRESHPET INC 3.0 04/01/28	621	1,222		190,492
NATERA INC 2.25 05/01/27	772	2,223		346,421
GRANITE CONSTRUCTION INC 3.75 05/15/28	716	1,016		158,359
IMPINJ INC 1.125 05/15/27	571	919		143,312
CNX RESOURCES CORP 2.25 05/01/26	486	988		153,959
PIONEER NATURAL RESOURCE 0.25 05/15/25	315	921		143,542
NRG ENERGY INC 2.75 06/01/48	521	998		155,504
GLAUKOS CORP 2.75 06/15/27	516	1,099		171,306
SEAGATE HDD CAYMAN 3.5 06/01/28	734	947		147,644
VEECO INSTRUMENTS INC 2.875 06/01/29	704	1,148		179,014
ALTAIR ENGINEERING INC 1.75 06/15/27	1,095	1,445		225,284
PARSONS CORP 0.25 08/15/25	514	844		131,611
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 6.0 08/15/25	349	1,095		170,766
POST HOLDINGS INC 2.5 08/15/27	833	925		144,131
TETRA TECH INC 2.25 08/15/28	1,182	1,383		215,524
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/32	278	20		3,259
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/28	1,765	415		64,799
STRIDE INC 1.125 09/01/27	726	1,018		158,761
SPHERE ENTERTAINMENT CO 3.5 12/01/28	701	886		138,083
CAMTEK LTD/ISRAEL 12/01/26	575	1,093		170,364
合 計	額 面 ・ 金 額	22,053	30,923	4,818,133
	銘 柄 数<比率>	30銘柄	-	<3.3%>

(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) < >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。

(3) 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 933,860	千アメリカ・ドル 888,837	千円 138,489,765	% 94.3	% 91.2	% 43.3	% 46.0	% 5.1
合 計	-	-	千円 138,489,765	94.3	91.2	43.3	46.0	5.1

(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) 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						
	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		
CITGO PETROLEUM CORP 8.375 01/15/29	特 殊 債 券	8.3750	1,165	1,204	187,661	2029/01/15	
YPF SOCIEDAD ANONIMA 9.5 01/17/31	特 殊 債 券	9.5000	997	1,000	155,942	2031/01/17	
PETROLEOS MEXICANOS 10.0 02/07/33	特 殊 債 券	10.0000	901	919	143,324	2033/02/07	
NOVA CHEMICALS CORP 9.0 02/15/30	特 殊 債 券	9.0000	2,745	2,906	452,792	2030/02/15	
CITGO PETROLEUM CORP 7.0 06/15/25	特 殊 債 券	7.0000	1,731	1,733	270,057	2025/06/15	
PETROLEOS MEXICANOS 6.875 08/04/26	特 殊 債 券	6.8750	1,363	1,332	207,683	2026/08/04	
MERSIN ULUSLARARASI LIMA 8.25 11/15/28	特 殊 債 券	8.2500	1,579	1,626	253,421	2028/11/15	
UNITED RENTALS NORTH AM 4.875 01/15/28	社 債 券	4.8750	840	812	126,614	2028/01/15	
CHURCHILL DOWNS INC 4.75 01/15/28	社 債 券	4.7500	2,326	2,224	346,587	2028/01/15	
SM ENERGY CO 6.625 01/15/27	社 債 券	6.6250	1,713	1,707	266,095	2027/01/15	
INTERNATIONAL GAME TECH 5.25 01/15/29	社 債 券	5.2500	1,334	1,287	200,639	2029/01/15	
CORNERSTONE BUILDING 6.125 01/15/29	社 債 券	6.1250	1,028	839	130,750	2029/01/15	
TEXAS CAPITAL BANK NA 5.25 01/31/26	社 債 券	5.2500	1,611	1,550	241,525	2026/01/31	
CNX RESOURCES CORP 6.0 01/15/29	社 債 券	6.0000	1,835	1,799	280,403	2029/01/15	
VZ SECURED FINANCING BV 5.0 01/15/32	社 債 券	5.0000	3,219	2,746	427,963	2032/01/15	
LBM ACQUISITION LLC 6.25 01/15/29	社 債 券	6.2500	1,063	958	149,371	2029/01/15	
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C 4.25 01/15/29	社 債 券	4.2500	1,972	1,792	279,278	2029/01/15	
NABORS INDUSTRIES LTD 7.5 01/15/28	社 債 券	7.5000	991	935	145,687	2028/01/15	
PRECISION DRILLING CORP 6.875 01/15/29	社 債 券	6.8750	2,228	2,212	344,758	2029/01/15	
GLOBAL PART/GLP FINANCE 8.25 01/15/32	社 債 券	8.2500	1,681	1,738	270,881	2032/01/15	
ENERSYS 6.625 01/15/32	社 債 券	6.6250	832	841	131,128	2032/01/15	
HILTON GRAND VAC BOR ESC 6.625 01/15/32	社 債 券	6.6250	1,119	1,120	174,639	2032/01/15	
TRANSDIGM INC 4.625 01/15/29	社 債 券	4.6250	2,719	2,521	392,919	2029/01/15	
GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK 8.75 01/15/32	社 債 券	8.7500	1,131	1,091	170,133	2032/01/15	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.25 01/15/34	社 債 券	4.2500	2,459	1,866	290,840	2034/01/15	
HUB INTERNATIONAL LTD 7.375 01/31/32	社 債 券	7.3750	1,312	1,323	206,287	2032/01/31	
COMSTOCK RESOURCES INC 5.875 01/15/30	社 債 券	5.8750	2,554	2,366	368,726	2030/01/15	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 9.25 01/15/29	社 債 券	9.2500	2,065	2,206	343,849	2029/01/15	
FRONTIER COMMUNICATIONS 6.0 01/15/30	社 債 券	6.0000	5,292	4,618	719,541	2030/01/15	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 8.25 01/15/29	社 債 券	8.2500	787	830	129,371	2029/01/15	
COMMERCIAL METALS CO 4.125 01/15/30	社 債 券	4.1250	1,356	1,236	192,644	2030/01/15	

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		
STANDARD INDUSTRIES INC 3.375 01/15/31	社 債 券	3.3750	1,536	1,291	201,258	2031/01/15	
CNX RESOURCES CORP 7.375 01/15/31	社 債 券	7.3750	1,086	1,109	172,819	2031/01/15	
SHIMAO GROUP HOLDINGS LT 5.2 01/16/27	社 債 券	0.0000	1,960	71	11,116	2027/01/16	
LAMB WESTON HLD 4.125 01/31/30	社 債 券	4.1250	3,180	2,889	450,286	2030/01/31	
ECO MATERIAL TECH INC 7.875 01/31/27	社 債 券	7.8750	1,745	1,746	272,094	2027/01/31	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L 4.75 01/15/31	社 債 券	4.7500	963	893	139,237	2031/01/15	
PRECISION DRILLING CORP 7.125 01/15/26	社 債 券	7.1250	1,913	1,914	298,287	2026/01/15	
ONEMAIN FINANCE CORP 9.0 01/15/29	社 債 券	9.0000	1,710	1,804	281,213	2029/01/15	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN 7.25 01/15/31	社 債 券	7.2500	668	692	107,839	2031/01/15	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 7.25 01/15/30	社 債 券	7.2500	1,612	1,677	261,355	2030/01/15	
PAMPA ENERGIA SA 7.5 01/24/27	社 債 券	7.5000	910	870	135,594	2027/01/24	
NCL CORPORATION LTD 8.125 01/15/29	社 債 券	8.1250	1,333	1,400	218,212	2029/01/15	
STENA INTERNATIONAL SA 7.25 01/15/31	社 債 券	7.2500	977	996	155,342	2031/01/15	
GENESIS ENERGY LP/FIN 8.25 01/15/29	社 債 券	8.2500	1,021	1,052	163,967	2029/01/15	
LIFEPOINT HEALTH INC 5.375 01/15/29	社 債 券	5.3750	2,304	1,988	309,826	2029/01/15	
HAWAIIAN BRAND INTELLECT 5.75 01/20/26	社 債 券	5.7500	2,331	2,163	337,116	2026/01/20	
FIRSTCASH INC 5.625 01/01/30	社 債 券	5.6250	968	925	144,168	2030/01/01	
PRA GROUP INC 8.875 01/31/30	社 債 券	8.8750	1,355	1,352	210,804	2030/01/31	
NEWMARK GROUP INC 7.5 01/12/29	社 債 券	7.5000	507	519	80,866	2029/01/12	
GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK 8.375 01/15/29	社 債 券	8.3750	1,258	1,234	192,273	2029/01/15	
CSC HOLDINGS LLC 11.75 01/31/29	社 債 券	11.7500	2,092	1,768	275,516	2029/01/31	
STUDIO CITY FINANCE LTD 5.0 01/15/29	社 債 券	5.0000	1,064	936	145,955	2029/01/15	
CALPINE CORP 5.0 02/01/31	社 債 券	5.0000	1,951	1,815	282,895	2031/02/01	
HILCORP ENERGY I/HILCORP 6.0 02/01/31	社 債 券	6.0000	2,470	2,351	366,464	2031/02/01	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 4.75 02/15/31	社 債 券	4.7500	3,031	2,419	376,934	2031/02/15	
WYNN RESORTS FINANCE LLC 7.125 02/15/31	社 債 券	7.1250	1,494	1,546	241,031	2031/02/15	
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C 7.375 02/15/31	社 債 券	7.3750	1,829	1,908	297,342	2031/02/15	
AXALTA COATING SYSTEMS D 7.25 02/15/31	社 債 券	7.2500	1,108	1,152	179,550	2031/02/15	
HOWDEN UK REFINANCE / US 7.25 02/15/31	社 債 券	7.2500	1,018	1,013	157,954	2031/02/15	
STENA INTERNATIONAL SA 7.625 02/15/31	社 債 券	7.6250	873	894	139,338	2031/02/15	
WE SODA INV HOLDING PLC 9.375 02/14/31	社 債 券	9.3750	528	540	84,185	2031/02/14	
ARDONAGH FINCO LTD 7.75 02/15/31	社 債 券	7.7500	787	781	121,838	2031/02/15	
TALOS PRODUCTION INC 9.375 02/01/31	社 債 券	9.3750	860	909	141,765	2031/02/01	
L BRANDS INC 5.25 02/01/28	社 債 券	5.2500	1,323	1,286	200,509	2028/02/01	
CSC HOLDINGS LLC 6.5 02/01/29	社 債 券	6.5000	1,307	942	146,848	2029/02/01	
BERRY PETROLEUM CO LLC 7.0 02/15/26	社 債 券	7.0000	1,440	1,421	221,453	2026/02/15	
VOC ESCROW LTD 5.0 02/15/28	社 債 券	5.0000	1,442	1,394	217,342	2028/02/15	
OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28	社 債 券	6.0000	2,490	2,447	381,304	2028/02/01	
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP 5.0 02/15/32	社 債 券	5.0000	1,488	1,356	211,409	2032/02/15	
CALPINE CORP 4.625 02/01/29	社 債 券	4.6250	2,942	2,761	430,303	2029/02/01	
SYNCHRONY FINANCIAL 7.25 02/02/33	社 債 券	7.2500	1,860	1,875	292,201	2033/02/02	
ANTERO RESOURCES CORP 7.625 02/01/29	社 債 券	7.6250	494	508	79,299	2029/02/01	
PRESIDIO HOLDING INC 8.25 02/01/28	社 債 券	8.2500	916	934	145,542	2028/02/01	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC 3.0 02/15/29	社 債 券	3.0000	1,319	1,182	184,299	2029/02/15	
PARK RIVER HOLDINGS INC 5.625 02/01/29	社 債 券	5.6250	531	422	65,880	2029/02/01	
MEG ENERGY CORP 5.875 02/01/29	社 債 券	5.8750	3,172	3,084	480,554	2029/02/01	
REAL HERO MERGER SUB 2 6.25 02/01/29	社 債 券	6.2500	1,152	995	155,078	2029/02/01	
PETSMART INC/PETSMART FI 7.75 02/15/29	社 債 券	7.7500	2,745	2,683	418,141	2029/02/15	
SHEA HOMES LP/FNDG CP 4.75 02/15/28	社 債 券	4.7500	958	913	142,362	2028/02/15	
HECLA MINING CO 7.25 02/15/28	社 債 券	7.2500	2,530	2,551	397,615	2028/02/15	
COEUR MINING INC 5.125 02/15/29	社 債 券	5.1250	2,015	1,902	296,438	2029/02/15	
XPO INC 7.125 02/01/32	社 債 券	7.1250	800	817	127,377	2032/02/01	

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		
AMC NETWORKS INC 4.25 02/15/29	社 債 券	4.2500	1,209	863	134,479	2029/02/15	
NGL ENERGY PARTNERS LP 8.375 02/15/32	社 債 券	8.3750	1,645	1,674	260,976	2032/02/15	
NATIONSTAR MTG HLD INC 7.125 02/01/32	社 債 券	7.1250	1,856	1,865	290,597	2032/02/01	
HOWDEN UK REFINANCE / US 8.125 02/15/32	社 債 券	8.1250	1,420	1,411	219,901	2032/02/15	
ARDONAGH GROUP FINANCE 8.875 02/15/32	社 債 券	8.8750	1,889	1,862	290,205	2032/02/15	
VFU FUNDING (VF UKRAINE) 6.2 02/11/25	社 債 券	6.2000	2,053	1,774	276,527	2025/02/11	
SOUTHWESTERN ENERGY CO 5.375 02/01/29	社 債 券	5.3750	1,061	1,027	160,109	2029/02/01	
MOHEGAN GAMING & ENT 8.0 02/01/26	社 債 券	8.0000	2,347	2,203	343,291	2026/02/01	
ROCKET SOFTWARE INC 6.5 02/15/29	社 債 券	6.5000	1,038	892	139,058	2029/02/15	
NCL CORPORATION LTD 5.875 02/15/27	社 債 券	5.8750	1,724	1,703	265,491	2027/02/15	
MERCER INTL INC 5.125 02/01/29	社 債 券	5.1250	1,765	1,560	243,216	2029/02/01	
GENTING NY LLC/GENNY CAP 3.3 02/15/26	社 債 券	3.3000	2,804	2,676	417,058	2026/02/15	
AETHON UN/AETHIN UN FIN 8.25 02/15/26	社 債 券	8.2500	1,556	1,572	244,981	2026/02/15	
JACOBS ENTERTAINMENT INC 6.75 02/15/29	社 債 券	6.7500	1,393	1,303	203,096	2029/02/15	
PETSMART INC/PETSMART FI 4.75 02/15/28	社 債 券	4.7500	1,303	1,223	190,585	2028/02/15	
FULL HOUSE RESORTS INC 8.25 02/15/28	社 債 券	8.2500	1,019	961	149,761	2028/02/15	
MIWD HLD CO II/MIWD FIN 5.5 02/01/30	社 債 券	5.5000	2,107	1,936	301,723	2030/02/01	
CERDIA FINANZ GMBH 10.5 02/15/27	社 債 券	10.5000	1,709	1,784	278,072	2027/02/15	
RANGE RESOURCES CORP 4.75 02/15/30	社 債 券	4.7500	957	894	139,422	2030/02/15	
TURNING POINT BRANDS INC 5.625 02/15/26	社 債 券	5.6250	947	937	146,035	2026/02/15	
VISTAJET MALTA/XO MGMT 6.375 02/01/30	社 債 券	6.3750	1,118	896	139,668	2030/02/01	
PMHC II INC 9.0 02/15/30	社 債 券	9.0000	2,051	1,922	299,599	2030/02/15	
M/I HOMES INC 4.95 02/01/28	社 債 券	4.9500	2,256	2,162	336,883	2028/02/01	
CONDOR MERGER SUB INC 7.375 02/15/30	社 債 券	7.3750	2,895	2,682	417,984	2030/02/15	
MINERVA MERGER SUB INC 6.5 02/15/30	社 債 券	6.5000	2,011	1,838	286,522	2030/02/15	
GGAM FINANCE LTD 8.0 02/15/27	社 債 券	8.0000	1,217	1,259	196,177	2027/02/15	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.0 02/01/28	社 債 券	5.0000	2,768	2,575	401,321	2028/02/01	
AXALTA COATING SYSTEMS 3.375 02/15/29	社 債 券	3.3750	983	883	137,651	2029/02/15	
SEALED AIR CORP 6.125 02/01/28	社 債 券	6.1250	690	691	107,759	2028/02/01	
AMC ENTERTAINMENT HLDGS 7.5 02/15/29	社 債 券	7.5000	1,204	925	144,192	2029/02/15	
CAESARS ENTERTAIN INC 7.0 02/15/30	社 債 券	7.0000	1,181	1,203	187,502	2030/02/15	
AHLSTROM-MUNKSJO HLDG 3 4.875 02/04/28	社 債 券	4.8750	995	926	144,333	2028/02/04	
RAND PARENT LLC 8.5 02/15/30	社 債 券	8.5000	2,780	2,764	430,811	2030/02/15	
CRESCENT ENERGY FINANCE 9.25 02/15/28	社 債 券	9.2500	1,289	1,366	212,917	2028/02/15	
UNITI GROUP/CSL CAPITAL 10.5 02/15/28	社 債 券	10.5000	2,336	2,351	366,456	2028/02/15	
VENTURE GLOBAL LNG INC 9.5 02/01/29	社 債 券	9.5000	2,269	2,467	384,414	2029/02/01	
PBF HOLDING CO LLC 6.0 02/15/28	社 債 券	6.0000	908	887	138,257	2028/02/15	
AMERICAN AIRLINES INC 7.25 02/15/28	社 債 券	7.2500	2,572	2,570	400,580	2028/02/15	
IRON MOUNTAIN INC 7.0 02/15/29	社 債 券	7.0000	846	863	134,533	2029/02/15	
NINE ENERGY SERVICE INC 13.0 02/01/28	社 債 券	13.0000	1,154	900	140,376	2028/02/01	
PARK INTERMED HOLDINGS 7.0 02/01/30	社 債 券	7.0000	1,278	1,291	201,217	2030/02/01	
ERO COPPER CORP 6.5 02/15/30	社 債 券	6.5000	960	932	145,312	2030/02/15	
TALOS PRODUCTION INC 9.0 02/01/29	社 債 券	9.0000	899	947	147,561	2029/02/01	
STL HOLDING CO LLC 8.75 02/15/29	社 債 券	8.7500	1,356	1,420	221,394	2029/02/15	
KODIAK GAS SERVICES LLC 7.25 02/15/29	社 債 券	7.2500	904	922	143,767	2029/02/15	
OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28	社 債 券	6.0000	660	648	101,068	2028/02/01	
TRANSOCEAN INC 6.8 03/15/38	社 債 券	6.8000	2,308	1,897	295,669	2038/03/15	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.75 03/01/30	社 債 券	4.7500	3,257	2,812	438,257	2030/03/01	
CALPINE CORP 3.75 03/01/31	社 債 券	3.7500	1,397	1,235	192,558	2031/03/01	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 5.0 03/01/30	社 債 券	5.0000	1,083	1,024	159,677	2030/03/01	
ADVANCE AUTO PARTS 3.5 03/15/32	社 債 券	3.5000	1,343	1,144	178,326	2032/03/15	
AG ISSUER LLC 6.25 03/01/28	社 債 券	6.2500	1,086	1,060	165,230	2028/03/01	

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		
FORESTAR GROUP INC 5.0 03/01/28	社 債 券	5.0000	973	933	145,504	2028/03/01	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 6.25 03/15/32	社 債 券	6.2500	917	922	143,698	2032/03/15	
CLEVELAND-CLIFFS INC 7.0 03/15/32	社 債 券	7.0000	1,706	1,689	263,251	2032/03/15	
BAYTEX ENERGY CORP 7.375 03/15/32	社 債 券	7.3750	1,314	1,338	208,582	2032/03/15	
GRIFFON CORPORATION 5.75 03/01/28	社 債 券	5.7500	1,703	1,657	258,190	2028/03/01	
COMSTOCK RESOURCES INC 6.75 03/01/29	社 債 券	6.7500	984	952	148,348	2029/03/01	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS 7.75 03/15/31	社 債 券	7.7500	835	875	136,360	2031/03/15	
TRONOX INC 4.625 03/15/29	社 債 券	4.6250	1,017	925	144,195	2029/03/15	
NAVIENT CORP 11.5 03/15/31	社 債 券	11.5000	1,880	2,071	322,739	2031/03/15	
NRG ENERGY INC 7.0 03/15/33	社 債 券	7.0000	1,397	1,496	233,117	2033/03/15	
TWILIO INC 3.625 03/15/29	社 債 券	3.6250	1,863	1,675	261,058	2029/03/15	
STONEX GROUP INC 7.875 03/01/31	社 債 券	7.8750	1,451	1,488	231,973	2031/03/01	
NORDSTROM INC 4.0 03/15/27	社 債 券	4.0000	900	861	134,264	2027/03/15	
CARNIVAL CORP 5.75 03/01/27	社 債 券	5.7500	3,701	3,645	568,056	2027/03/01	
BRISTOW GROUP INC 6.875 03/01/28	社 債 券	6.8750	963	947	147,568	2028/03/01	
CINEMARK USA INC 5.875 03/15/26	社 債 券	5.8750	2,185	2,155	335,920	2026/03/15	
ALBERTSONS COS/SAFEWAY 3.5 03/15/29	社 債 券	3.5000	2,222	2,001	311,868	2029/03/15	
SPCM SA 3.375 03/15/30	社 債 券	3.3750	2,927	2,528	393,894	2030/03/15	
KOSMOS ENERGY LTD 7.5 03/01/28	社 債 券	7.5000	953	907	141,472	2028/03/01	
GO DADDY OPCO/FINCO 3.5 03/01/29	社 債 券	3.5000	985	893	139,282	2029/03/01	
SC GAMES HOLDIN/US FINCO 6.625 03/01/30	社 債 券	6.6250	955	915	142,644	2030/03/01	
CARPENTER TECHNOLOGY 7.625 03/15/30	社 債 券	7.6250	1,611	1,658	258,437	2030/03/15	
ALCOA NEDERLAND HOLDING 7.125 03/15/31	社 債 券	7.1250	906	930	145,025	2031/03/15	
BELLRING BRANDS INC 7.0 03/15/30	社 債 券	7.0000	1,655	1,701	265,149	2030/03/15	
NAVIENT CORP 4.875 03/15/28	社 債 券	4.8750	1,395	1,285	200,284	2028/03/15	
PICARD MIDCO INC 6.5 03/31/29	社 債 券	6.5000	4,161	3,995	622,558	2029/03/31	
NCL CORPORATION LTD 5.875 03/15/26	社 債 券	5.8750	1,914	1,892	294,927	2026/03/15	
JONES DESLAURIERS INSURA 8.5 03/15/30	社 債 券	8.5000	1,051	1,101	171,661	2030/03/15	
NAVIENT CORP 5.5 03/15/29	社 債 券	5.5000	952	876	136,514	2029/03/15	
ANTERO MIDSTREAM PART/FI 5.75 03/01/27	社 債 券	5.7500	1,252	1,241	193,494	2027/03/01	
TRIUMPH GROUP INC 9.0 03/15/28	社 債 券	9.0000	1,271	1,321	205,886	2028/03/15	
MACQUARIE AIRFINANCE HLD 8.125 03/30/29	社 債 券	8.1250	456	480	74,914	2029/03/30	
ADAPTHEALTH LLC 5.125 03/01/30	社 債 券	5.1250	1,639	1,439	224,358	2030/03/01	
HELIX ENERGY SOLUTIONS 9.75 03/01/29	社 債 券	9.7500	1,867	1,986	309,534	2029/03/01	
BREAD FINANCIAL HLDGS 9.75 03/15/29	社 債 券	9.7500	1,064	1,117	174,136	2029/03/15	
POPULAR INC 7.25 03/13/28	社 債 券	7.2500	1,415	1,441	224,603	2028/03/13	
NRG ENERGY INC 03/15/28	社 債 券	10.2500	1,743	1,915	298,434	2028/03/15	
FIRST QUANTUM MINERALS L 9.375 03/01/29	社 債 券	9.3750	889	933	145,455	2029/03/01	
SIXTH STREET LENDING PAR 6.5 03/11/29	社 債 券	6.5000	1,341	1,350	210,474	2029/03/11	
USA COM PART/USA COM FIN 7.125 03/15/29	社 債 券	7.1250	746	748	116,673	2029/03/15	
ASTON MARTIN CAPITAL HOL 10.0 03/31/29	社 債 券	10.0000	1,397	1,379	214,869	2029/03/31	
NEWELL BRANDS INC 4.2 04/01/26	社 債 券	5.7000	908	900	140,368	2026/04/01	
FMG RESOURCES AUG 2006 6.125 04/15/32	社 債 券	6.1250	2,232	2,205	343,702	2032/04/15	
GOODYEAR TIRE & RUBBER 5.625 04/30/33	社 債 券	5.6250	1,007	913	142,258	2033/04/30	
VITAL ENERGY INC 7.875 04/15/32	社 債 券	7.8750	1,477	1,500	233,794	2032/04/15	
CRESCENT ENERGY FINANCE 7.625 04/01/32	社 債 券	7.6250	1,981	2,015	314,006	2032/04/01	
MATADOR RESOURCES CO 6.5 04/15/32	社 債 券	6.5000	989	988	154,038	2032/04/15	
VALLOUREC SACA 7.5 04/15/32	社 債 券	7.5000	1,018	1,058	164,980	2032/04/15	
PAN AMERICAN ENERGY LLC 8.5 04/30/32	社 債 券	8.5000	1,898	1,975	307,741	2032/04/30	
RAIN CII CARBON LLC/CII 7.25 04/01/25	社 債 券	7.2500	48	46	7,312	2025/04/01	
RESORTS WORLD/RWLV CAP 4.625 04/06/31	社 債 券	4.6250	1,800	1,565	243,968	2031/04/06	
ORGANON FINANCE 1 LLC 5.125 04/30/31	社 債 券	5.1250	1,039	930	145,019	2031/04/30	

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		
DPL INC 4.35 04/15/29	社 債 券	4.3500	2,572	2,385	371,733	2029/04/15	
FMG RESOURCES AUG 2006 4.375 04/01/31	社 債 券	4.3750	2,028	1,819	283,463	2031/04/01	
HUDBAY MINERALS INC 6.125 04/01/29	社 債 券	6.1250	902	896	139,632	2029/04/01	
ACADIA HEALTHCARE CO INC 5.0 04/15/29	社 債 券	5.0000	1,915	1,825	284,356	2029/04/15	
MACY'S RETAIL HLDGS LLC 5.875 04/01/29	社 債 券	5.8750	2,317	2,242	349,420	2029/04/01	
TRANSOCEAN INC 7.5 04/15/31	社 債 券	7.5000	3,026	2,818	439,205	2031/04/15	
PILGRIM'S PRIDE CORP 4.25 04/15/31	社 債 券	4.2500	1,361	1,234	192,379	2031/04/15	
AMERICAN AIRLINES/AADVAN 5.75 04/20/29	社 債 券	5.7500	2,868	2,784	433,778	2029/04/20	
ADIENT GLOBAL HOLDINGS 8.25 04/15/31	社 債 券	8.2500	1,226	1,289	200,936	2031/04/15	
UBS GROUP AG 04/12/31	社 債 券	7.7500	735	747	116,493	2031/04/12	
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO 7.75 04/15/28	社 債 券	7.7500	1,737	1,515	236,137	2028/04/15	
GEO GROUP INC/THE 10.25 04/15/31	社 債 券	10.2500	1,069	1,129	175,959	2031/04/15	
JANE STREET GRP/JSG FIN 7.125 04/30/31	社 債 券	7.1250	2,855	2,920	455,085	2031/04/30	
DYCOM INDUSTRIES INC 4.5 04/15/29	社 債 券	4.5000	943	883	137,602	2029/04/15	
ARCOSA INC 4.375 04/15/29	社 債 券	4.3750	1,629	1,509	235,172	2029/04/15	
HUNT COS INC 5.25 04/15/29	社 債 券	5.2500	994	892	139,026	2029/04/15	
ILIAD HOLDING SAS 8.5 04/15/31	社 債 券	8.5000	929	947	147,644	2031/04/15	
BLOOMIN' BRANDS INC/OSI 5.125 04/15/29	社 債 券	5.1250	1,402	1,281	199,677	2029/04/15	
PARK-OHIO INDUSTRIES INC 6.625 04/15/27	社 債 券	6.6250	1,941	1,854	288,996	2027/04/15	
UNITED AIRLINES INC 4.625 04/15/29	社 債 券	4.6250	2,016	1,877	292,504	2029/04/15	
HUDBAY MINERALS INC 4.5 04/01/26	社 債 券	4.5000	1,270	1,240	193,218	2026/04/01	
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER 6.75 04/15/28	社 債 券	6.7500	2,132	2,150	335,035	2028/04/15	
NMG HLDCO/NEIMAN MARCUS 7.125 04/01/26	社 債 券	7.1250	1,941	1,935	301,496	2026/04/01	
MOZART DEBT MERGER SUB 3.875 04/01/29	社 債 券	3.8750	3,941	3,605	561,774	2029/04/01	
STAPLES INC 10.75 04/15/27	社 債 券	10.7500	1,097	959	149,439	2027/04/15	
ARETEC ESCROW ISSUER INC 7.5 04/01/29	社 債 券	7.5000	1,042	1,010	157,505	2029/04/01	
WASH MULTIFAM ACQ INC 5.75 04/15/26	社 債 券	5.7500	2,289	2,239	348,883	2026/04/15	
MATADOR RESOURCES CO 6.875 04/15/28	社 債 券	6.8750	1,358	1,374	214,209	2028/04/15	
ZF NA CAPITAL 6.875 04/14/28	社 債 券	6.8750	837	856	133,416	2028/04/14	
SEALED AIR CORP 5.0 04/15/29	社 債 券	5.0000	838	802	125,068	2029/04/15	
UNITED AIRLINES INC 4.375 04/15/26	社 債 券	4.3750	785	759	118,387	2026/04/15	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 6.125 04/01/30	社 債 券	6.1250	4,686	3,471	540,924	2030/04/01	
CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.75 04/15/29	社 債 券	6.7500	1,716	1,721	268,206	2029/04/15	
BWX TECHNOLOGIES INC 4.125 04/15/29	社 債 券	4.1250	957	879	136,987	2029/04/15	
STAPLES INC 7.5 04/15/26	社 債 券	7.5000	1,159	1,159	180,591	2026/04/15	
EARTHSTONE ENERGY HOL 8.0 04/15/27	社 債 券	8.0000	3,953	4,063	633,063	2027/04/15	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 6.875 04/15/29	社 債 券	6.8750	2,510	2,030	316,389	2029/04/15	
HRT DNT / HRT DNT FIN 10.5 04/30/28	社 債 券	10.5000	2,170	2,308	359,722	2028/04/30	
CNX MIDSTREAM PART LP 4.75 04/15/30	社 債 券	4.7500	1,384	1,250	194,802	2030/04/15	
CSC HOLDINGS LLC 7.5 04/01/28	社 債 券	7.5000	2,087	1,223	190,693	2028/04/01	
ALLWYN ENTERTAINMENT FIN 7.875 04/30/29	社 債 券	7.8750	1,637	1,684	262,515	2029/04/30	
SHELF DRILL HOLD LTD 9.625 04/15/29	社 債 券	9.6250	2,304	2,199	342,633	2029/04/15	
OWENS & MINOR INC 6.625 04/01/30	社 債 券	6.6250	1,873	1,802	280,772	2030/04/01	
NCR ATLEOS ESCROW CORP 9.5 04/01/29	社 債 券	9.5000	888	961	149,853	2029/04/01	
CDI ESCROW ISSUER INC 5.75 04/01/30	社 債 券	5.7500	931	897	139,847	2030/04/01	
REDWOOD STAR MERGER SUB 8.75 04/01/30	社 債 券	8.7500	2,436	2,526	393,592	2030/04/01	
NCR VOYIX CORP 5.125 04/15/29	社 債 券	5.1250	965	904	140,914	2029/04/15	
ASHTON WORDS USA/FINANCE 4.625 04/01/30	社 債 券	4.6250	2,010	1,799	280,457	2030/04/01	
OSCAR ACQUISITIONCO LLC 9.5 04/15/30	社 債 券	9.5000	964	902	140,622	2030/04/15	
NOBLE FINANCE II LLC 8.0 04/15/30	社 債 券	8.0000	1,154	1,189	185,386	2030/04/15	
VALARIS LTD 8.375 04/30/30	社 債 券	8.3750	1,514	1,565	243,978	2030/04/30	
ZF NA CAPITAL 7.125 04/14/30	社 債 券	7.1250	1,454	1,512	235,628	2030/04/14	

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		
MAUSER PACKAGING SOLUT 9.25 04/15/27	社 債 券	9.2500	2,457	2,463	383,862	2027/04/15	
BAYTEX ENERGY CORP 8.5 04/30/30	社 債 券	8.5000	889	929	144,845	2030/04/30	
CASTLELAKE AVIATION FIN 5.0 04/15/27	社 債 券	5.0000	1,442	1,400	218,167	2027/04/15	
ALBION FINANCING 2SARL 8.75 04/15/27	社 債 券	8.7500	1,094	1,109	172,829	2027/04/15	
GENESIS ENERGY LP/FIN 8.875 04/15/30	社 債 券	8.8750	1,734	1,816	283,011	2030/04/15	
CLYDESDALE ACQUISITION 8.75 04/15/30	社 債 券	8.7500	2,359	2,287	356,363	2030/04/15	
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO 7.875 04/01/30	社 債 券	7.8750	904	902	140,671	2030/04/01	
INEOS FINANCE PLC 7.5 04/15/29	社 債 券	7.5000	1,393	1,414	220,415	2029/04/15	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L 6.375 04/01/29	社 債 券	6.3750	874	875	136,474	2029/04/01	
CORECIVIC INC 8.25 04/15/29	社 債 券	8.2500	1,012	1,060	165,228	2029/04/15	
POST HOLDINGS INC 4.625 04/15/30	社 債 券	4.6250	1,551	1,420	221,293	2030/04/15	
LANDSEA HOMES CORP 8.875 04/01/29	社 債 券	8.8750	1,423	1,385	215,911	2029/04/01	
LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.125 04/15/30	社 債 券	4.1250	322	210	32,783	2030/04/15	
ESAB CORP 6.25 04/15/29	社 債 券	6.2500	855	860	134,035	2029/04/15	
GGAM FINANCE LTD 6.875 04/15/29	社 債 券	6.8750	840	851	132,662	2029/04/15	
ALGOMA STEEL INC 9.125 04/15/29	社 債 券	9.1250	1,141	1,120	174,579	2029/04/15	
RAKUTEN GROUP INC 9.75 04/15/29	社 債 券	9.7500	926	945	147,258	2029/04/15	
FLUTTER TREASURY DAC 6.375 04/29/29	社 債 券	6.3750	710	717	111,857	2029/04/29	
LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.125 04/15/29	社 債 券	4.1250	5,522	3,755	585,157	2029/04/15	
BRANDYWINE OPER PARTNERS 8.875 04/12/29	社 債 券	8.8750	898	934	145,592	2029/04/12	
ENERGY TRANSFER LP 05/15/54	社 債 券	8.0000	764	798	124,400	2054/05/15	
TEXAS CAPITAL BANCSHARES 05/06/31	社 債 券	4.0000	1,013	914	142,472	2031/05/06	
KNIFE RIVER CORP 7.75 05/01/31	社 債 券	7.7500	999	1,041	162,259	2031/05/01	
VIASAT INC 7.5 05/30/31	社 債 券	7.5000	3,066	2,093	326,190	2031/05/30	
FORTRESS TRANS & INFRAST 7.0 05/01/31	社 債 券	7.0000	1,310	1,327	206,785	2031/05/01	
ENCINO ACQUISITION PARTN 8.75 05/01/31	社 債 券	8.7500	927	961	149,821	2031/05/01	
BOEING CO 6.388 05/01/31	社 債 券	6.3880	585	598	93,300	2031/05/01	
ONEMAIN FINANCE CORP 7.5 05/15/31	社 債 券	7.5000	888	893	139,158	2031/05/15	
BALDWIN INSUR GRP/FIN 7.125 05/15/31	社 債 券	7.1250	1,490	1,505	234,619	2031/05/15	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125 05/01/27	社 債 券	5.1250	4,748	4,562	710,811	2027/05/01	
AMSTED INDUSTRIES 4.625 05/15/30	社 債 券	4.6250	1,693	1,549	241,481	2030/05/15	
GRAY TELEVISION INC 7.0 05/15/27	社 債 券	7.0000	2,435	2,193	341,700	2027/05/15	
VIRGIN MEDIA SECURED FIN 5.5 05/15/29	社 債 券	5.5000	2,706	2,465	384,204	2029/05/15	
PANTHER BF AGGREGATOR 2 8.5 05/15/27	社 債 券	8.5000	950	956	149,022	2027/05/15	
FRONTIER COMMUNICATIONS 6.75 05/01/29	社 債 券	6.7500	487	447	69,664	2029/05/01	
TEREX CORP 5.0 05/15/29	社 債 券	5.0000	1,362	1,290	201,041	2029/05/15	
MIDWEST GAMING BORROWER 4.875 05/01/29	社 債 券	4.8750	1,903	1,772	276,212	2029/05/01	
BOYNE USA INC 4.75 05/15/29	社 債 券	4.7500	1,825	1,692	263,747	2029/05/15	
FRONTIER COMMUNICATIONS 5.0 05/01/28	社 債 券	5.0000	1,871	1,762	274,646	2028/05/01	
GYP HOLDINGS III CORP 4.625 05/01/29	社 債 券	4.6250	1,007	932	145,215	2029/05/01	
ENTEGRIS INC 3.625 05/01/29	社 債 券	3.6250	1,906	1,714	267,080	2029/05/01	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.5 05/01/32	社 債 券	4.5000	1,063	856	133,454	2032/05/01	
WYNN LAS VEGAS LLC/CORP 5.25 05/15/27	社 債 券	5.2500	1,379	1,348	210,173	2027/05/15	
FORTRESS TRANS & INFRAST 5.5 05/01/28	社 債 券	5.5000	2,781	2,692	419,559	2028/05/01	
LCM INVESTMENTS HOLDINGS 4.875 05/01/29	社 債 券	4.8750	2,026	1,890	294,504	2029/05/01	
ENCINO ACQUISITION PARTN 8.5 05/01/28	社 債 券	8.5000	2,073	2,123	330,815	2028/05/01	
EQUIPMENTSHARE.COM INC 8.625 05/15/32	社 債 券	8.6250	933	966	150,610	2032/05/15	
HERENS HOLDCO SARL 4.75 05/15/28	社 債 券	4.7500	2,299	1,968	306,762	2028/05/15	
SISECAM UK PLC 8.625 05/02/32	社 債 券	8.6250	998	1,019	158,794	2032/05/02	
BCPE EMPIRE HOLDINGS INC 7.625 05/01/27	社 債 券	7.6250	878	849	132,302	2027/05/01	
VICTORS MERGER CORP 6.375 05/15/29	社 債 券	6.3750	2,306	1,509	235,234	2029/05/15	
HARVEST MIDSTREAM I LP 7.5 05/15/32	社 債 券	7.5000	1,487	1,510	235,374	2032/05/15	

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		
HUDSON AUTOMOTIVE GROUP 8.0 05/15/32	社 債 券	8.0000	1,122	1,162	181,066	2032/05/15	
NABORS INDUSTRIES INC 7.375 05/15/27	社 債 券	7.3750	883	883	137,678	2027/05/15	
BLOCK INC 6.5 05/15/32	社 債 券	6.5000	1,648	1,676	261,141	2032/05/15	
ORGANON & CO/ORGANON FOR 7.875 05/15/34	社 債 券	7.8750	1,716	1,758	274,021	2034/05/15	
GARRETT MOTION HLD/SARL 7.75 05/31/32	社 債 券	7.7500	1,341	1,359	211,802	2032/05/31	
SCIH SALT HOLDINGS INC 4.875 05/01/28	社 債 券	4.8750	991	933	145,475	2028/05/01	
IMOLA MERGER CORP 4.75 05/15/29	社 債 券	4.7500	984	922	143,810	2029/05/15	
VISTRA OPERATIONS CO LLC 4.375 05/01/29	社 債 券	4.3750	3,695	3,436	535,442	2029/05/01	
BEACON ROOFING SUPPLY IN 4.125 05/15/29	社 債 券	4.1250	1,412	1,290	201,035	2029/05/15	
VISTAJET MALTA/XO MGMT 7.875 05/01/27	社 債 券	7.8750	1,778	1,616	251,920	2027/05/01	
CORONADO FINANCE PTY LTD 10.75 05/15/26	社 債 券	10.7500	1,532	1,599	249,208	2026/05/15	
PARK INTERMED HOLDINGS 4.875 05/15/29	社 債 券	4.8750	1,975	1,852	288,596	2029/05/15	
CSC HOLDINGS LLC 11.25 05/15/28	社 債 券	11.2500	1,941	1,660	258,656	2028/05/15	
CLARIOS GLOBAL LP/US FIN 6.75 05/15/28	社 債 券	6.7500	1,088	1,103	171,936	2028/05/15	
IHO VERWALTUNGS GMBH 05/15/29	社 債 券	6.3750	1,369	1,352	210,797	2029/05/15	
CARNIVAL CORP 6.0 05/01/29	社 債 券	6.0000	4,783	4,707	733,475	2029/05/01	
BENTELER INTERNATIONAL A 10.5 05/15/28	社 債 券	10.5000	1,743	1,881	293,122	2028/05/15	
GULFPORT ENERGY OP CORP 8.0 05/17/26	社 債 券	8.0000	3,558	3,617	563,705	2026/05/17	
EQUIPMENTSHARE.COM INC 9.0 05/15/28	社 債 券	9.0000	3,120	3,228	502,969	2028/05/15	
RAISING CANE'S RESTAURAN 9.375 05/01/29	社 債 券	9.3750	944	1,022	159,292	2029/05/01	
ROBLOX CORP 3.875 05/01/30	社 債 券	3.8750	2,474	2,194	341,929	2030/05/01	
VERMILION ENERGY INC 6.875 05/01/30	社 債 券	6.8750	1,406	1,378	214,723	2030/05/01	
MINERAL RESOURCES LTD 8.5 05/01/30	社 債 券	8.5000	868	900	140,344	2030/05/01	
MACQUARIE AIRFINANCE HLD 8.375 05/01/28	社 債 券	8.3750	867	917	142,915	2028/05/01	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 5.25 05/15/30	社 債 券	5.2500	2,861	2,400	373,965	2030/05/15	
ION TRADING TECHNOLOGIES 5.75 05/15/28	社 債 券	5.7500	1,591	1,456	226,994	2028/05/15	
FRONTIER COMMUNICATIONS 8.75 05/15/30	社 債 券	8.7500	1,800	1,878	292,676	2030/05/15	
FIRST HORIZON BANK 5.75 05/01/30	社 債 券	5.7500	987	942	146,826	2030/05/01	
SIGMA HOLDCO BV 7.875 05/15/26	社 債 券	7.8750	1,855	1,815	282,833	2026/05/15	
TRANSOCEAN INC 8.25 05/15/29	社 債 券	8.2500	928	923	143,954	2029/05/15	
TASEKO MINES LTD 8.25 05/01/30	社 債 券	8.2500	1,711	1,739	271,082	2030/05/01	
HELIOS SOFT/ION CORP SOL 8.75 05/01/29	社 債 券	8.7500	716	726	113,216	2029/05/01	
US ACUTE CARE SOLUTIONS 9.75 05/15/29	社 債 券	9.7500	1,397	1,370	213,497	2029/05/15	
ASG FINANCE DESIGNATED 9.75 05/15/29	社 債 券	9.7500	932	932	145,358	2029/05/15	
ION TRADING TECHNOLOGIES 9.5 05/30/29	社 債 券	9.5000	965	976	152,166	2029/05/30	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC 4.6 06/15/28	社 債 券	4.6000	963	888	138,508	2028/06/15	
TRI POINTE GROUP INC 5.25 06/01/27	社 債 券	5.2500	1,826	1,783	277,955	2027/06/01	
NRG ENERGY INC 5.25 06/15/29	社 債 券	5.2500	707	679	105,847	2029/06/15	
ATKORE INC 4.25 06/01/31	社 債 券	4.2500	1,032	920	143,410	2031/06/01	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 6.375 06/15/32	社 債 券	6.3750	1,255	1,261	196,521	2032/06/15	
WESTERN ALLIANCE BANCORP 06/15/31	社 債 券	3.0000	1,436	1,276	198,880	2031/06/15	
CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN 5.5 06/15/31	社 債 券	5.5000	919	869	135,516	2031/06/15	
DANA INC 5.625 06/15/28	社 債 券	5.6250	881	855	133,356	2028/06/15	
INTESA SANPAOLO SPA 06/01/32	社 債 券	4.1980	1,146	973	151,613	2032/06/01	
ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI 4.625 06/01/28	社 債 券	4.6250	2,949	2,680	417,660	2028/06/01	
MC BRAZIL DWNSTRM 7.25 06/30/31	社 債 券	7.2500	1,729	1,546	240,897	2031/06/30	
SYNAPTICS INC 4.0 06/15/29	社 債 券	4.0000	2,120	1,909	297,473	2029/06/15	
ALLIED UNIVERSAL 6.0 06/01/29	社 債 券	6.0000	1,126	964	150,236	2029/06/01	
INGLES MARKETS INC 4.0 06/15/31	社 債 券	4.0000	2,380	2,065	321,856	2031/06/15	
GREAT LAKES DREDGE&DOCK 5.25 06/01/29	社 債 券	5.2500	186	166	25,957	2029/06/01	
CLOUD SOFTWARE GRP INC 8.25 06/30/32	社 債 券	8.2500	1,568	1,593	248,234	2032/06/30	
DELEK LOG PART/FINANCE 7.125 06/01/28	社 債 券	7.1250	1,685	1,666	259,665	2028/06/01	

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		
WATCO COS LLC/FINANCE CO 6.5 06/15/27	社 債 券	6.5000	1,109	1,103	171,949	2027/06/15	
MUELLER WATER PRODUCTS 4.0 06/15/29	社 債 券	4.0000	1,457	1,338	208,586	2029/06/15	
VALVOLINE INC 3.625 06/15/31	社 債 券	3.6250	2,445	2,078	323,845	2031/06/15	
LIFEPOINT HEALTH INC 10.0 06/01/32	社 債 券	10.0000	2,067	2,096	326,585	2032/06/01	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP 6.5 06/01/32	社 債 券	6.5000	772	779	121,422	2032/06/01	
VENTURE GLOBAL LNG INC 8.375 06/01/31	社 債 券	8.3750	1,957	2,028	316,033	2031/06/01	
BOMBARDIER INC 7.0 06/01/32	社 債 券	7.0000	1,976	1,991	310,231	2032/06/01	
CVR PARTNERS/CVR NITROGE 6.125 06/15/28	社 債 券	6.1250	1,877	1,801	280,698	2028/06/15	
ANTERO RESOURCES MIDSTRE 5.375 06/15/29	社 債 券	5.3750	929	892	139,058	2029/06/15	
FIRST QUANTUM MINERALS L 8.625 06/01/31	社 債 券	8.6250	2,744	2,745	427,814	2031/06/01	
BRINK'S CO/THE 6.75 06/15/32	社 債 券	6.7500	1,943	1,943	302,772	2032/06/15	
SUNCOKE ENERGY INC 4.875 06/30/29	社 債 券	4.8750	2,891	2,587	403,187	2029/06/30	
PANTHER ESCROW ISSUER 7.125 06/01/31	社 債 券	7.1250	1,124	1,137	177,266	2031/06/01	
SAMARCO MINERACAO SA 06/30/31	社 債 券	9.0000	1,050	969	151,029	2031/06/30	
MADISON IAQ LLC 5.875 06/30/29	社 債 券	5.8750	3,135	2,926	456,033	2029/06/30	
MOLINA HEALTHCARE INC 4.375 06/15/28	社 債 券	4.3750	1,819	1,709	266,285	2028/06/15	
OLYMPUS WTR US HLDG CORP 7.25 06/15/31	社 債 券	7.2500	1,204	1,200	187,066	2031/06/15	
MADISON IAQ LLC 4.125 06/30/28	社 債 券	4.1250	1,902	1,782	277,690	2028/06/30	
HESS MIDSTREAM OPERATION 5.125 06/15/28	社 債 券	5.1250	876	844	131,622	2028/06/15	
BOMBARDIER INC 7.125 06/15/26	社 債 券	7.1250	966	983	153,233	2026/06/15	
DT MIDSTREAM INC 4.125 06/15/29	社 債 券	4.1250	1,422	1,313	204,619	2029/06/15	
BWX TECHNOLOGIES INC 4.125 06/30/28	社 債 券	4.1250	886	826	128,752	2028/06/30	
CALDERYS FINANCING LLC 11.25 06/01/28	社 債 券	11.2500	1,456	1,564	243,830	2028/06/01	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN 5.875 06/30/29	社 債 券	5.8750	1,006	971	151,361	2029/06/30	
VENTURE GLOBAL LNG INC 8.125 06/01/28	社 債 券	8.1250	1,273	1,306	203,575	2028/06/01	
ADVANCED DRAINAGE SYSTEM 6.375 06/15/30	社 債 券	6.3750	933	936	145,909	2030/06/15	
CNT PRNT/CDK GLO II/FIN 8.0 06/15/29	社 債 券	8.0000	1,173	1,211	188,774	2029/06/15	
UNIVISION COMMUNICATIONS 7.375 06/30/30	社 債 券	7.3750	3,084	2,931	456,834	2030/06/30	
US FOODS INC 4.625 06/01/30	社 債 券	4.6250	953	883	137,584	2030/06/01	
PERRIGO FINANCE UNLIMITE 06/15/30	社 債 券	4.6500	5,098	4,713	734,482	2030/06/15	
DAVITA INC 4.625 06/01/30	社 債 券	4.6250	4,194	3,778	588,784	2030/06/01	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 06/27/24	社 債 券	7.5000	1,352	1,353	210,882	2024/06/27	
TALEN ENERGY SUPPLY LLC 8.625 06/01/30	社 債 券	8.6250	974	1,041	162,295	2030/06/01	
GGAM FINANCE LTD 8.0 06/15/28	社 債 券	8.0000	840	876	136,538	2028/06/15	
CAPSTONE BORROWER INC 8.0 06/15/30	社 債 券	8.0000	1,560	1,586	247,209	2030/06/15	
WINDSOR HOLDINGS III LLC 8.5 06/15/30	社 債 券	8.5000	1,461	1,534	239,064	2030/06/15	
CONSTELLIUM SE 5.625 06/15/28	社 債 券	5.6250	1,418	1,375	214,351	2028/06/15	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L 7.5 06/01/30	社 債 券	7.5000	1,657	1,765	275,064	2030/06/01	
CARVANA CO 06/01/30	社 債 券	13.0000	2,110	2,233	347,940	2030/06/01	
ALTA EQUIPMENT GROUP 9.0 06/01/29	社 債 券	9.0000	1,167	1,131	176,358	2029/06/01	
CALIFORNIA RESOURCES CRP 8.25 06/15/29	社 債 券	8.2500	1,877	1,877	292,491	2029/06/15	
ALLIANCE RES OP/FINANCE 8.625 06/15/29	社 債 券	8.6250	941	967	150,781	2029/06/15	
SATURN OIL & GAS INC 9.625 06/15/29	社 債 券	9.6250	1,327	1,347	209,915	2029/06/15	
LIMAK ISKENDERUN 9.5 07/10/36	社 債 券	9.5000	1,852	1,712	266,807	2036/07/10	
HARSCO CORP 5.75 07/31/27	社 債 券	5.7500	977	934	145,602	2027/07/31	
VMED O2 UK FINAN 4.75 07/15/31	社 債 券	4.7500	1,302	1,099	171,329	2031/07/15	
MINERALS TECHNOLOGIES IN 5.0 07/01/28	社 債 券	5.0000	1,380	1,314	204,782	2028/07/01	
BOISE CASCADE COMPANY 4.875 07/01/30	社 債 券	4.8750	906	841	131,047	2030/07/01	
YPF ENERGIA ELECTRICA SA 10.0 07/25/26	社 債 券	10.0000	1,102	1,086	169,342	2026/07/25	
IRON MOUNTAIN INC 5.625 07/15/32	社 債 券	5.6250	2,617	2,480	386,452	2032/07/15	
ELWOOD ENERGY LLC 8.159 07/05/26	社 債 券	8.1590	436	388	60,597	2026/07/05	
SEAGATE HDD CAYMAN 8.5 07/15/31	社 債 券	8.5000	846	909	141,641	2031/07/15	

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		
CIVITAS RESOURCES INC 8.75 07/01/31	社 債 券	8.7500	2,098	2,237	348,591	2031/07/01	
VIKING CRUISES LTD 9.125 07/15/31	社 債 券	9.1250	2,237	2,416	376,584	2031/07/15	
EARTHSTONE ENERGY HOL 9.875 07/15/31	社 債 券	9.8750	1,586	1,757	273,857	2031/07/15	
MURPHY OIL CORP 6.375 07/15/28	社 債 券	6.3750	669	673	104,952	2028/07/15	
CINEMARK USA INC 5.25 07/15/28	社 債 券	5.2500	950	894	139,322	2028/07/15	
BOMBARDIER INC 7.25 07/01/31	社 債 券	7.2500	2,213	2,270	353,730	2031/07/01	
ALLIED UNIVERSAL 9.75 07/15/27	社 債 券	9.7500	3,615	3,588	559,126	2027/07/15	
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 5.0 07/15/30	社 債 券	5.0000	2,423	2,018	314,458	2030/07/15	
VERTICAL US NEWCO INC 5.25 07/15/27	社 債 券	5.2500	2,294	2,222	346,226	2027/07/15	
API GROUP DE INC 4.125 07/15/29	社 債 券	4.1250	1,562	1,416	220,738	2029/07/15	
COLGATE ENERGY P 5.875 07/01/29	社 債 券	5.8750	2,059	2,025	315,620	2029/07/01	
AHP HEALTH PARTN 5.75 07/15/29	社 債 券	5.7500	1,631	1,528	238,142	2029/07/15	
NEW ENTERPRISE STONE & L 9.75 07/15/28	社 債 券	9.7500	1,120	1,143	178,147	2028/07/15	
LEEWARD RENEWABL 4.25 07/01/29	社 債 券	4.2500	1,413	1,241	193,447	2029/07/01	
NAVIENT CORP 9.375 07/25/30	社 債 券	9.3750	851	892	139,059	2030/07/25	
VICTORIA'S SECRET & CO 4.625 07/15/29	社 債 券	4.6250	1,099	915	142,686	2029/07/15	
ELASTIC NV 4.125 07/15/29	社 債 券	4.1250	1,455	1,316	205,125	2029/07/15	
LAREDO PETROLEUM INC 7.75 07/31/29	社 債 券	7.7500	1,104	1,125	175,329	2029/07/31	
RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN 7.25 07/15/28	社 債 券	7.2500	1,196	1,231	191,906	2028/07/15	
CIVITAS RESOURCES INC 8.375 07/01/28	社 債 券	8.3750	1,070	1,123	175,022	2028/07/01	
TIDEWATER INC 10.375 07/03/28	社 債 券	10.3750	800	864	134,619	2028/07/03	
GOODYEAR TIRE & RUBBER 5.0 07/15/29	社 債 券	5.0000	2,880	2,685	418,392	2029/07/15	
LABL INC 10.5 07/15/27	社 債 券	10.5000	613	600	93,626	2027/07/15	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 4.25 07/01/26	社 債 券	4.2500	2,200	2,127	331,475	2026/07/01	
PARKLAND CORP 5.875 07/15/27	社 債 券	5.8750	749	741	115,524	2027/07/15	
BLUE RACER MID LLC/FINAN 7.0 07/15/29	社 債 券	7.0000	1,228	1,246	194,250	2029/07/15	
GATES CORPORATION 6.875 07/01/29	社 債 券	6.8750	790	802	125,083	2029/07/01	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC 4.9 08/28/28	社 債 券	6.6500	887	899	140,089	2028/08/28	
NOVELIS CORP 3.875 08/15/31	社 債 券	3.8750	1,614	1,394	217,294	2031/08/15	
MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN 6.0 08/01/26	社 債 券	6.0000	3,440	3,398	529,507	2026/08/01	
PARK RIVER HOLDINGS INC 6.75 08/01/29	社 債 券	6.7500	1,599	1,361	212,139	2029/08/01	
SEASPAN CORP 5.5 08/01/29	社 債 券	5.5000	2,185	1,952	304,204	2029/08/01	
WILLIAMS SCOTSMAN INTL 4.625 08/15/28	社 債 券	4.6250	1,541	1,445	225,208	2028/08/15	
AG MERGER SUB II INC 10.75 08/01/27	社 債 券	10.7500	1,796	1,852	288,578	2027/08/01	
LCM INVESTMENTS HOLDINGS 8.25 08/01/31	社 債 券	8.2500	921	963	150,066	2031/08/01	
TRINET GROUP INC 7.125 08/15/31	社 債 券	7.1250	867	885	137,946	2031/08/15	
SEAWORLD PARKS & ENTERTA 5.25 08/15/29	社 債 券	5.2500	1,823	1,713	267,017	2029/08/15	
AIR CANADA 3.875 08/15/26	社 債 券	3.8750	2,356	2,245	349,803	2026/08/15	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.5 08/15/30	社 債 券	4.5000	3,104	2,618	408,031	2030/08/15	
GPS HOSPITALITY HOLDING 7.0 08/15/28	社 債 券	7.0000	1,921	1,457	227,026	2028/08/15	
SEADRILL FINANCE LTD 8.375 08/01/30	社 債 券	8.3750	871	913	142,369	2030/08/01	
JEFFERSON CAPITAL HOLDIN 6.0 08/15/26	社 債 券	6.0000	1,579	1,570	244,695	2026/08/15	
CENTURY COMMUNITIES 3.875 08/15/29	社 債 券	3.8750	1,410	1,258	196,056	2029/08/15	
BRAND INDUSTRIAL SERVICE 10.375 08/01/30	社 債 券	10.3750	1,331	1,438	224,121	2030/08/01	
WYNDHAM HOTELS & RESORTS 4.375 08/15/28	社 債 券	4.3750	1,055	981	152,992	2028/08/15	
LIFEPPOINT HEALTH INC 9.875 08/15/30	社 債 券	9.8750	1,163	1,246	194,244	2030/08/15	
DIRECTV FIN LLC/COINC 5.875 08/15/27	社 債 券	5.8750	1,684	1,603	249,782	2027/08/15	
ATI INC 7.25 08/15/30	社 債 券	7.2500	1,420	1,464	228,131	2030/08/15	
FORTRESS TRANS & INFRAST 9.75 08/01/27	社 債 券	9.7500	1,747	1,798	280,174	2027/08/01	
MCGRAW-HILL EDUCATION 5.75 08/01/28	社 債 券	5.7500	1,410	1,340	208,843	2028/08/01	
ARETEC ESCROW ISSUER 2 10.0 08/15/30	社 債 券	10.0000	1,526	1,664	259,407	2030/08/15	
AZUL SECURED FINANCE LLP 11.93 08/28/28	社 債 券	11.9300	993	1,002	156,175	2028/08/28	

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		
RINGCENTRAL INC 8.5 08/15/30	社 債 券	8.5000	979	1,034	161,253	2030/08/15	
DREAM FINDERS HOMES INC 8.25 08/15/28	社 債 券	8.2500	882	904	140,990	2028/08/15	
MAUSER PACKAGING SOLUT 7.875 08/15/26	社 債 券	7.8750	883	890	138,708	2026/08/15	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS 6.625 08/01/26	社 債 券	6.6250	1,934	775	120,841	2026/08/01	
WR GRACE HOLDING LLC 5.625 08/15/29	社 債 券	5.6250	1,549	1,420	221,380	2029/08/15	
STRATHCONA RESOURCES 6.875 08/01/26	社 債 券	6.8750	2,872	2,834	441,624	2026/08/01	
GLOBAL AIR LEASE CO LTD 09/15/24	社 債 券	6.5000	2,430	2,317	361,139	2024/09/15	
VIKING CRUISES LTD 5.875 09/15/27	社 債 券	5.8750	696	683	106,565	2027/09/15	
BELO CORP 7.25 09/15/27	社 債 券	7.2500	2,933	2,955	460,443	2027/09/15	
ON SEMICONDUCTOR CORP 3.875 09/01/28	社 債 券	3.8750	924	851	132,634	2028/09/01	
PIKE CORP 5.5 09/01/28	社 債 券	5.5000	1,950	1,870	291,444	2028/09/01	
PENNYMAC FIN SVCS INC 5.75 09/15/31	社 債 券	5.7500	2,957	2,750	428,529	2031/09/15	
ENLINK MIDSTREAM LLC 6.5 09/01/30	社 債 券	6.5000	1,046	1,079	168,120	2030/09/01	
WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN 4.875 09/15/28	社 債 券	4.8750	1,218	1,111	173,171	2028/09/15	
CUSHMAN & WAKEFIELD US 8.875 09/01/31	社 債 券	8.8750	1,690	1,785	278,220	2031/09/01	
CABLEVISION LIGHTPATH 5.625 09/15/28	社 債 券	5.6250	1,168	933	145,380	2028/09/15	
NORTONLIFLOCK INC 7.125 09/30/30	社 債 券	7.1250	1,598	1,635	254,888	2030/09/30	
VERITAS US INC/BERMUDA L 7.5 09/01/25	社 債 券	7.5000	1,559	1,426	222,222	2025/09/01	
USA COM PART/USA COM FIN 6.875 09/01/27	社 債 券	6.8750	2,311	2,318	361,278	2027/09/01	
PBF HOLDING CO LLC 7.875 09/15/30	社 債 券	7.8750	962	988	153,958	2030/09/15	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/30	社 債 券	7.2500	101	9	1,483	2030/09/30	
B&G FOODS INC 5.25 09/15/27	社 債 券	5.2500	1,271	1,184	184,526	2027/09/15	
AG TTMT ESCROW ISSUER 8.625 09/30/27	社 債 券	8.6250	1,990	2,065	321,834	2027/09/30	
RESIDEO FUNDING INC 4.0 09/01/29	社 債 券	4.0000	1,848	1,656	258,151	2029/09/01	
TREEHOUSE FOODS INC 4.0 09/01/28	社 債 券	4.0000	1,481	1,338	208,580	2028/09/01	
MHP LUX SA 6.25 09/19/29	社 債 券	6.2500	1,948	1,368	213,282	2029/09/19	
MAXIM CRANE WORKS LLC 11.5 09/01/28	社 債 券	11.5000	1,281	1,347	209,975	2028/09/01	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 6.375 09/01/29	社 債 券	6.3750	3,102	2,930	456,526	2029/09/01	
TRANSOCEAN AQUILA LTD 8.0 09/30/28	社 債 券	8.0000	872	888	138,492	2028/09/30	
SUNOCO LP/FINANCE CORP 7.0 09/15/28	社 債 券	7.0000	871	891	138,931	2028/09/15	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/25	社 債 券	6.0000	71	9	1,538	2025/09/30	
CLOUD SOFTWARE GRP INC 9.0 09/30/29	社 債 券	9.0000	4,739	4,622	720,198	2029/09/30	
TEGNA INC 5.0 09/15/29	社 債 券	5.0000	988	880	137,170	2029/09/15	
RAIN CARBON INC 12.25 09/01/29	社 債 券	12.2500	2,216	2,364	368,458	2029/09/01	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/27	社 債 券	6.5000	143	16	2,523	2027/09/30	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/29	社 債 券	7.0000	216	21	3,331	2029/09/30	
KBR INC 4.75 09/30/28	社 債 券	4.7500	1,113	1,042	162,359	2028/09/30	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/28	社 債 券	6.7500	216	23	3,638	2028/09/30	
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO 9.0 09/15/28	社 債 券	9.0000	527	550	85,711	2028/09/15	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/26	社 債 券	6.2500	71	8	1,378	2026/09/30	
MIRABELA NICKEL 144-A 1%	社 債 券	0.0000	52	0.00522	0.813	2044/09/10	
ELDORADO GOLD CORP 6.25 09/01/29	社 債 券	6.2500	1,811	1,736	270,505	2029/09/01	
STAPLES INC 10.75 09/01/29	社 債 券	10.7500	2,410	2,364	368,390	2029/09/01	
TEVA PHARMACEUTICALS NE 3.15 10/01/26	社 債 券	3.1500	968	908	141,565	2026/10/01	
GAP INC/THE 3.875 10/01/31	社 債 券	3.8750	1,775	1,491	232,339	2031/10/01	
COINBASE GLOBAL INC 3.625 10/01/31	社 債 券	3.6250	535	431	67,185	2031/10/01	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES 5.125 10/01/31	社 債 券	5.1250	2,233	2,052	319,765	2031/10/01	
FORWARD AIR CORP 9.5 10/15/31	社 債 券	9.5000	1,036	968	150,861	2031/10/15	
VISTRA OPERATIONS CO LLC 7.75 10/15/31	社 債 券	7.7500	2,475	2,581	402,206	2031/10/15	
TONON LUXEMBOURG SA 0.0 10/31/24	社 債 券	0.0000	538	0.08081	12	2024/10/31	
WYNN MACAU LTD 5.5 10/01/27	社 債 券	5.5000	2,309	2,205	343,695	2027/10/01	
TENET HEALTHCARE CORP 6.125 10/01/28	社 債 券	6.1250	1,799	1,790	278,980	2028/10/01	

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		
DELTA AIR LINES/SKYMILES 4.75 10/20/28	社 債 券	4.7500	866	845	131,754	2028/10/20	
PATRICK INDUSTRIES INC 7.5 10/15/27	社 債 券	7.5000	1,257	1,279	199,290	2027/10/15	
WHITE CAP BUYER LLC 6.875 10/15/28	社 債 券	6.8750	907	874	136,281	2028/10/15	
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER 6.75 10/15/27	社 債 券	6.7500	867	853	133,001	2027/10/15	
COINBASE GLOBAL INC 3.375 10/01/28	社 債 券	3.3750	2,983	2,575	401,332	2028/10/01	
WABASH NATIONAL CORP 4.5 10/15/28	社 債 券	4.5000	1,087	978	152,485	2028/10/15	
LSB INDUSTRIES 6.25 10/15/28	社 債 券	6.2500	1,415	1,364	212,594	2028/10/15	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES 4.875 10/01/29	社 債 券	4.8750	557	521	81,266	2029/10/01	
ARSENAL AIC PARENT LLC 8.0 10/01/30	社 債 券	8.0000	1,719	1,793	279,506	2030/10/01	
DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN 8.5 10/01/30	社 債 券	8.5000	1,762	1,853	288,777	2030/10/01	
GAP INC/THE 3.625 10/01/29	社 債 券	3.6250	1,033	902	140,689	2029/10/01	
VITAL ENERGY INC 9.75 10/15/30	社 債 券	9.7500	499	546	85,145	2030/10/15	
FRONTIER COMMUNICATIONS 5.875 10/15/27	社 債 券	5.8750	2,035	1,987	309,718	2027/10/15	
SWF ESCROW ISSUER CORP 6.5 10/01/29	社 債 券	6.5000	1,277	745	116,113	2029/10/01	
STAR PARENT INC 9.0 10/01/30	社 債 券	9.0000	709	744	116,042	2030/10/01	
PRA GROUP INC 5.0 10/01/29	社 債 券	5.0000	1,094	928	144,713	2029/10/01	
SUMMER (BC) BIDC 5.5 10/31/26	社 債 券	5.5000	1,500	1,475	229,826	2026/10/31	
LIFEPOINT HEALTH INC 11.0 10/15/30	社 債 券	11.0000	1,076	1,188	185,214	2030/10/15	
ILIAD HOLDING SAS 7.0 10/15/28	社 債 券	7.0000	2,079	2,083	324,667	2028/10/15	
CARRIAGE PURCHASER INC 7.875 10/15/29	社 債 券	7.8750	1,728	1,609	250,773	2029/10/15	
SOTHEBY'S 7.375 10/15/27	社 債 券	7.3750	1,920	1,682	262,166	2027/10/15	
ROLLER BEARING CO OF AME 4.375 10/15/29	社 債 券	4.3750	968	892	139,098	2029/10/15	
ROCKCLIFF ENERGY II LLC 5.5 10/15/29	社 債 券	5.5000	2,812	2,627	409,372	2029/10/15	
WELLTEC INTERNATIONAL 8.25 10/15/26	社 債 券	8.2500	1,796	1,833	285,643	2026/10/15	
180 MEDICAL INC 3.875 10/15/29	社 債 券	3.8750	2,433	2,198	342,570	2029/10/15	
LSF11 A5 HOLDCO LLC 6.625 10/15/29	社 債 券	6.6250	1,523	1,433	223,303	2029/10/15	
API ESCROW CORP 4.75 10/15/29	社 債 券	4.7500	1,155	1,075	167,537	2029/10/15	
EVERARC ESCROW SARL 5.0 10/30/29	社 債 券	5.0000	2,409	2,153	335,534	2029/10/30	
KERNEL HOLDING SA 6.75 10/27/27	社 債 券	6.7500	593	436	67,961	2027/10/27	
BAUSCH & LOMB ESCROW COR 8.375 10/01/28	社 債 券	8.3750	2,565	2,613	407,146	2028/10/01	
DORNOCH DEBT MERGER SUB 6.625 10/15/29	社 債 券	6.6250	1,670	1,437	224,034	2029/10/15	
WE SODA INV HOLDING PLC 9.5 10/06/28	社 債 券	9.5000	1,063	1,098	171,091	2028/10/06	
HEALTHQUITY INC 4.5 10/01/29	社 債 券	4.5000	980	912	142,124	2029/10/01	
AMERITEX HOLDCO INTERMED 10.25 10/15/28	社 債 券	10.2500	1,234	1,296	202,015	2028/10/15	
KERNEL HOLDING SA 6.5 10/17/24	社 債 券	6.5000	1,960	1,799	280,400	2024/10/17	
GLOBAL MEDICAL RESPONSE 6.5 10/01/25	社 債 券	6.5000	1,147	1,106	172,435	2025/10/01	
FREEDOM MORTGAGE CORP 12.0 10/01/28	社 債 券	12.0000	1,770	1,915	298,475	2028/10/01	
PACTIV EVERGREEN GROUP 4.0 10/15/27	社 債 券	4.0000	945	885	137,937	2027/10/15	
MERCER INTL INC 12.875 10/01/28	社 債 券	12.8750	498	541	84,312	2028/10/01	
TRULIEVE CANNABIS CORP 8.0 10/06/26	社 債 券	8.0000	1,892	1,833	285,631	2026/10/06	
GRAY ESCROW II INC 5.375 11/15/31	社 債 券	5.3750	1,395	803	125,229	2031/11/15	
CHOBANI LLC/FINANCE CORP 4.625 11/15/28	社 債 券	4.6250	2,716	2,566	399,841	2028/11/15	
MOLINA HEALTHCARE INC 3.875 11/15/30	社 債 券	3.8750	1,016	898	139,975	2030/11/15	
INGEVITY CORP 3.875 11/01/28	社 債 券	3.8750	1,892	1,721	268,159	2028/11/01	
UBS GROUP AG 11/13/33	社 債 券	9.2500	300	334	52,109	2033/11/13	
PORT OF NEWCASTLE INVEST 5.9 11/24/31	社 債 券	5.9000	2,479	2,279	355,155	2031/11/24	
SRM ESCROW ISSUER LLC 6.0 11/01/28	社 債 券	6.0000	2,253	2,191	341,516	2028/11/01	
EMPIRE RESORTS INC 7.75 11/01/26	社 債 券	7.7500	1,390	1,305	203,360	2026/11/01	
VERTIV GROUP CORPORATION 4.125 11/15/28	社 債 券	4.1250	955	895	139,593	2028/11/15	
SMYRNA READY MIX CONCRET 8.875 11/15/31	社 債 券	8.8750	1,421	1,502	234,051	2031/11/15	
CIVITAS RESOURCES INC 8.625 11/01/30	社 債 券	8.6250	818	873	136,173	2030/11/01	
BOMBARDIER INC 8.75 11/15/30	社 債 券	8.7500	847	913	142,363	2030/11/15	

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		
NEXSTAR MEDIA INC 4.75 11/01/28	社 債 券	4.7500	1,051	939	146,334	2028/11/01	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC 9.75 11/15/30	社 債 券	9.7500	1,024	1,122	174,867	2030/11/15	
LABL INC 9.5 11/01/28	社 債 券	9.5000	1,757	1,791	279,199	2028/11/01	
ARMOR HOLDCO INC 8.5 11/15/29	社 債 券	8.5000	1,489	1,428	222,549	2029/11/15	
MINERAL RESOURCES LTD 8.0 11/01/27	社 債 券	8.0000	796	813	126,689	2027/11/01	
JANE STREET GRP/JSG FIN 4.5 11/15/29	社 債 券	4.5000	926	866	135,053	2029/11/15	
BORR IHC LTD / BORR FIN 10.375 11/15/30	社 債 券	10.3750	828	868	135,356	2030/11/15	
NY COMMUNITY BANCORP INC 11/06/28	社 債 券	8.3775	756	679	105,827	2028/11/06	
OLYMPUS WTR US HLDG CORP 9.75 11/15/28	社 債 券	9.7500	1,827	1,947	303,440	2028/11/15	
TENNECO INC 8.0 11/17/28	社 債 券	8.0000	2,056	1,899	295,899	2028/11/17	
PENNYMAC FIN SVCS INC 7.125 11/15/30	社 債 券	7.1250	963	955	148,933	2030/11/15	
SITIO ROYAL OP / SIT FIN 7.875 11/01/28	社 債 券	7.8750	1,295	1,348	210,134	2028/11/01	
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER 5.875 11/01/29	社 債 券	5.8750	955	892	138,994	2029/11/01	
BORR IHC LTD / BORR FIN 10.0 11/15/28	社 債 券	10.0000	1,115	1,168	182,008	2028/11/15	
UBS GROUP AG 11/13/28	社 債 券	9.2500	307	329	51,283	2028/11/13	
ARKO CORP 5.125 11/15/29	社 債 券	5.1250	2,117	1,803	281,002	2029/11/15	
CANPACK SA/CANPACK US 3.875 11/15/29	社 債 券	3.8750	1,062	943	147,083	2029/11/15	
FXI HOLDINGS INC 12.25 11/15/26	社 債 券	12.2500	1,043	1,043	162,654	2026/11/15	
FXI HOLDINGS INC 12.25 11/15/26	社 債 券	12.2500	896	893	139,202	2026/11/15	
XEROX HOLDINGS CORP 8.875 11/30/29	社 債 券	8.8750	647	635	98,979	2029/11/30	
ILFC E-CAPITAL TRUST I 12/21/65	社 債 券	7.1446	879	710	110,710	2065/12/21	
ILFC E-CAPITAL TRUST II 12/21/65	社 債 券	7.3946	788	647	100,826	2065/12/21	
METHANEX CORP 5.25 12/15/29	社 債 券	5.2500	914	881	137,381	2029/12/15	
BUCKEYE PARTNERS LP 4.125 12/01/27	社 債 券	4.1250	1,587	1,480	230,721	2027/12/01	
CHOICE HOTELS INTL INC 3.7 12/01/29	社 債 券	3.7000	1,392	1,257	195,957	2029/12/01	
REGIONALCARE/LIFEPPOINT 9.75 12/01/26	社 債 券	9.7500	2,079	2,082	324,525	2026/12/01	
MELCO RESORTS FINANCE 5.375 12/04/29	社 債 券	5.3750	1,028	929	144,861	2029/12/04	
PACTIV LLC 7.95 12/15/25	社 債 券	7.9500	2,718	2,805	437,072	2025/12/15	
CSC HOLDINGS LLC 4.125 12/01/30	社 債 券	4.1250	3,175	2,023	315,251	2030/12/01	
AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.5 12/15/28	社 債 券	7.5000	946	926	144,417	2028/12/15	
NSG HOLDINGS LLC/NSG HLD 7.5 12/15/25	社 債 券	7.7500	104	103	16,188	2025/12/15	
JONES DESLAURIERS INSURA 10.5 12/15/30	社 債 券	10.5000	1,650	1,777	276,940	2030/12/15	
STATION CASINOS LLC 4.625 12/01/31	社 債 券	4.6250	1,000	887	138,305	2031/12/01	
CP ATLAS BUYER INC 7.0 12/01/28	社 債 券	7.0000	1,558	1,361	212,113	2028/12/01	
EMERALD DEBT MERGER 6.625 12/15/30	社 債 券	6.6250	3,059	3,080	479,929	2030/12/15	
JB POINDEXTER & CO INC 8.75 12/15/31	社 債 券	8.7500	1,787	1,840	286,742	2031/12/15	
TRANSDIGM INC 6.875 12/15/30	社 債 券	6.8750	1,264	1,288	200,714	2030/12/15	
AUSTIN BIDCO INC 7.125 12/15/28	社 債 券	7.1250	1,000	916	142,870	2028/12/15	
AUTOMATION TOOLING SYSTE 4.125 12/15/28	社 債 券	4.1250	2,203	2,003	312,104	2028/12/15	
FORTRESS TRANS & INFRAST 7.875 12/01/30	社 債 券	7.8750	1,640	1,713	267,004	2030/12/01	
COMPASS MINERALS INTERNA 6.75 12/01/27	社 債 券	6.7500	1,669	1,618	252,131	2027/12/01	
MOOG INC 4.25 12/15/27	社 債 券	4.2500	903	852	132,822	2027/12/15	
II-VI INC 5.0 12/15/29	社 債 券	5.0000	1,966	1,855	289,035	2029/12/15	
VISTRA CORP 12/15/26	社 債 券	7.0000	1,285	1,276	198,831	2026/12/15	
SINCLAIR TELEVISION GROU 4.125 12/01/30	社 債 券	4.1250	1,211	842	131,298	2030/12/01	
WARRIOR MET COAL INC 7.875 12/01/28	社 債 券	7.8750	641	658	102,661	2028/12/01	
IRIS ESCROW ISSUER CORP 10.0 12/15/28	社 債 券	10.0000	2,051	1,813	282,637	2028/12/15	
TRIDENT TPI HOLDINGS INC 12.75 12/31/28	社 債 券	12.7500	769	840	130,919	2028/12/31	
GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI 9.875 12/15/28	社 債 券	9.8750	1,317	1,030	160,486	2028/12/15	
LGI HOMES INC 8.75 12/15/28	社 債 券	8.7500	1,359	1,423	221,735	2028/12/15	
SEAGATE HDD CAYMAN 8.25 12/15/29	社 債 券	8.2500	782	837	130,471	2029/12/15	
PENNYMAC FIN SVCS INC 7.875 12/15/29	社 債 券	7.8750	991	1,020	159,017	2029/12/15	

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	
OPEN TEXT CORP 6.9 12/01/27	社 債 券	6.9000	736	758	118,165	2027/12/01
JELD-WEN INC 4.875 12/15/27	社 債 券	4.8750	1,564	1,479	230,518	2027/12/15
CARVANA CO 12/01/28	社 債 券	12.0000	1,876	1,993	310,612	2028/12/01
合 計	—	—	933,860	888,837	138,489,765	—

■投資信託財産の構成

2024年6月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	244,491	0.2
新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債)	4,818,133	3.2
公 社 債	138,489,765	93.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,086,958	3.4
投 資 信 託 財 産 総 額	148,639,348	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、146,581,091千円、98.6%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、2024年6月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=155.81円、1ユーロ=169.69円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年6月7日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	148,639,348,415円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,507,204,483
株 式(評価額)	244,491,301
公 社 債(評価額)	143,307,899,032
未 収 入 金	294,574,043
未 収 利 息	2,152,456,486
前 払 費 用	132,723,070
(B) 負 債	1,853,822,414
未 払 金	1,323,822,414
未 払 解 約 金	530,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	146,785,526,001
元 本	26,879,561,787
次 期 繰 越 損 益 金	119,905,964,214
(D) 受 益 権 総 口 数	26,879,561,787口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C / D)	54,609円

(注1) 期首元本額 27,047,178,046円

追加設定元本額 1,342,487,401円

一部解約元本額 1,510,103,660円

(注2) 期末における元本の内訳

みずほUSハイールドオープンAコース (為替ヘッジあり) 2,138,796,939円

みずほUSハイールドオープンBコース (為替ヘッジなし) 11,487,993,835円

みずほUSハイールドファンド<DC年金> 1,700,413,735円

みずほUSハイールドオープン (年1回決算型) 為替ヘッジあり 384,596,446円

みずほUSハイールドオープン (年1回決算型) 為替ヘッジなし 11,167,760,832円

期末元本合計 26,879,561,787円

■損益の状況

当期 自2023年12月8日 至2024年6月7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,733,794,186円
受 取 配 当 金	6,866,424
受 取 利 息	4,686,126,372
そ の 他 収 益 金	40,839,761
支 払 利 息	△38,371
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	11,600,599,233
売 買 益	13,240,301,592
売 買 損	△1,639,702,359
(C) そ の 他 費 用	△37,387,446
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	16,297,005,973
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	104,372,023,790
(F) 解 約 差 損 益 金	△6,287,578,148
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,524,512,599
(H) 合 計(D + E + F + G)	119,905,964,214
次 期 繰 越 損 益 金(H)	119,905,964,214

(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。