

# 運用報告書 (全体版)

第7期<決算日2020年6月8日>

## 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/為替ヘッジなし

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2013年9月6日から2028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ールド債に投資を行い、信託財産の成長と安定した収益の確保を目指します。	
主要投資対象	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/為替ヘッジなし	LA米国ドル建てハイールド債マザーファンド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米国ドル建てハイールド債マザーファンド	主として米国の米国ドル建てのハイールド債に投資します。
運用方法	LA米国ドル建てハ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ールド債に投資を行います。実質組入外貨建資産について、為替ヘッジありは原則為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図り、為替ヘッジなしは原則為替ヘッジを行いません。LA米国ドル建てハイールド債マザーファンドの運用指図に関する権限はロード・アベット・アンド・カンパニーエルエルシーに委託します。	
組入制限	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/為替ヘッジなし	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
	LA米国ドル建てハイールド債マザーファンド	外貨建資産への投資には制限を設けません。株式への投資は信託財産の純資産総額の20%以内とします。
分配方針	毎年原則として6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や市場動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。収益分配せず信託財産内に留保した収益は、運用の基本方針に基づいて運用を行います。	

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ハイールドオープン (年1回決算型) 為替ヘッジあり/為替ヘッジなし」は、2020年6月8日に第7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ハイイールドオープン（年1回決算型）為替ヘッジあり

### ■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(円ヘッジベース)		公社債組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率		
第3期(2016年6月7日)	円 10,902	円 0	% △0.4	ポイント 109.28	% △0.6	% 91.3	百万円 156
第4期(2017年6月7日)	12,064	0	10.7	122.22	11.8	88.4	468
第5期(2018年6月7日)	11,998	0	△0.5	122.73	0.4	91.1	1,430
第6期(2019年6月7日)	12,125	0	1.1	126.20	2.8	91.2	1,319
第7期(2020年6月8日)	12,200	0	0.6	127.19	0.8	93.2	1,241

(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・ハイイールド・インデックス(円ヘッジベース)(以下、米国ハイイールド債(円ヘッジベース)とも言います。)は、同米ドルベース(出所: ICE Data Indices, LLC(使用許諾済))をもとにヘッジコストを考慮し算出したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額への反映を考慮して前営業日の数値を採用し、設定日の前営業日(2013年9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・ハイイールド・インデックス(円ヘッジベース)		公社債組入比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率	
(期首) 2019年6月7日	円 12,125	% -	ポイント 126.20	% -	% 91.2
6月末	12,329	1.7	127.95	1.4	91.1
7月末	12,417	2.4	128.40	1.7	92.1
8月末	12,404	2.3	128.68	2.0	90.8
9月末	12,394	2.2	128.92	2.2	93.0
10月末	12,417	2.4	129.15	2.3	92.4
11月末	12,451	2.7	129.02	2.2	92.9
12月末	12,649	4.3	131.27	4.0	92.2
2020年1月末	12,680	4.6	131.09	3.9	90.2
2月末	12,590	3.8	129.74	2.8	89.3
3月末	10,700	△11.8	112.80	△10.6	89.6
4月末	11,228	△7.4	117.29	△7.1	90.9
5月末	11,834	△2.4	123.12	△2.4	93.3
(期末) 2020年6月8日	12,200	0.6	127.19	0.8	93.2

(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。

## 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

### ■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
	(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3期(2016年6月7日)	円 11,828	円 0	% △14.0	ポイント 119.17	% △14.2	% 93.4	百万円 118
第4期(2017年6月7日)	13,522	0	14.3	138.15	15.9	91.3	451
第5期(2018年6月7日)	13,793	0	2.0	142.24	3.0	90.0	3,094
第6期(2019年6月7日)	14,124	0	2.4	148.08	4.1	91.9	2,713
第7期(2020年6月8日)	14,569	0	3.2	153.96	4.0	91.9	2,813

(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への反映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(2013年9月5日)を100として指数化しています(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	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率	
(期首) 2019年6月7日	円 14,124	% -	ポイント 148.08	% -	% 91.9
6月末	14,286	1.1	149.48	1.0	92.0
7月末	14,544	3.0	151.52	2.3	91.2
8月末	14,269	1.0	149.16	0.7	90.3
9月末	14,487	2.6	151.78	2.5	92.0
10月末	14,674	3.9	153.75	3.8	92.5
11月末	14,819	4.9	154.82	4.6	91.9
12月末	15,095	6.9	158.01	6.7	92.2
2020年1月末	15,099	6.9	157.34	6.3	90.9
2月末	15,057	6.6	156.50	5.7	91.4
3月末	12,687	△10.2	135.62	△8.4	90.3
4月末	13,111	△7.2	138.67	△6.3	91.3
5月末	13,900	△1.6	146.47	△1.1	92.4
(期末) 2020年6月8日	14,569	3.2	153.96	4.0	91.9

(注1) 騰落率は期首比です。

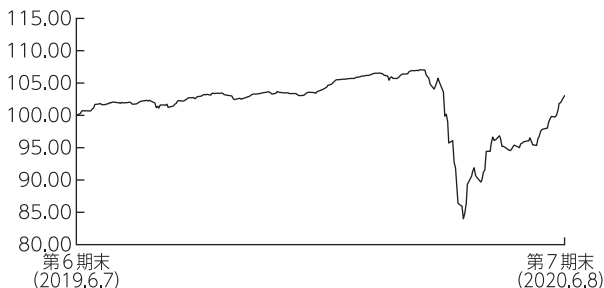
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「公社債組入比率」は実質比率を記載しております。

■当期の運用経過（2019年6月8日から2020年6月8日まで）

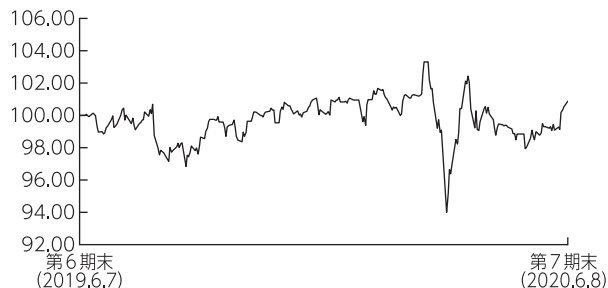
投資環境

●海外債券市況と為替市場

<米国ハイイールド債（米ドルベース）の推移>



<米ドル／円相場の推移>



(注) 期首を100として指数化しています（以下同じ）。

米国ハイイールド債市場は、上昇しました。

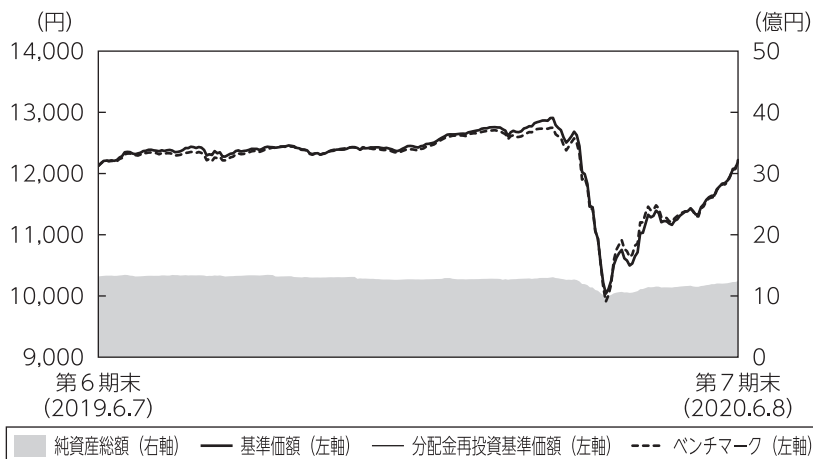
当期初から2020年2月半ばまでは、相対的に高く安定したクーポン収入などを背景に、堅調に推移しましたが、その後3月下旬にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大に伴うリスク回避の動きや、原油価格の大幅下落などを背景に、大きく下落しました。3月下旬以降は、米金融当局による支援策や経済活動再開への期待などから、上昇に転じました。

対米国国債スプレッドは、リスク回避の動きが強まるなか、当期を通じて見ると拡大しました。

米ドルは対円で上昇しました。

2020年2月後半に新型コロナウイルスの感染拡大による世界景気への影響が懸念されたことから、為替相場は値動きの荒い推移となり円高米ドル安が進行しましたが、各国の景気対策が発表されたことや基軸通貨である米ドル需要などから米ドルは値を戻し、当期を通じてみると上昇しました。

## ■ 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 基準価額等の推移



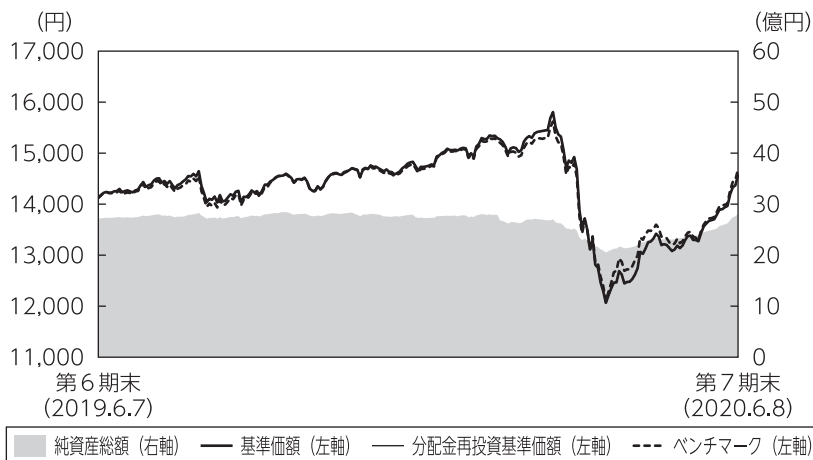
第7期首： 12,125円  
 第7期末： 12,200円  
 (既払分配金0円)  
 騰落率： 0.6%  
 (分配金再投資ベース)

- (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 (円ヘッジベース)) は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

## 基準価額の主な変動要因

「LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」受益証券への投資を通じて米国ハイイールド債に投資した結果、市況が上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

## ■ 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 基準価額等の推移



第7期首： 14,124円  
 第7期末： 14,569円  
 (既払分配金0円)  
 騰落率： 3.2%  
 (分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまが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

「LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」受益証券への投資を通じて米国ハイイールド債に投資した結果、市況が上昇したほか、米ドルが対円で上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

## ポートフォリオについて

### ●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

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

### ●みずほUSハイールドオープン（年1回決算型）為替ヘッジなし

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

### ●LA米国ドル建てハイールド債マザーファンド

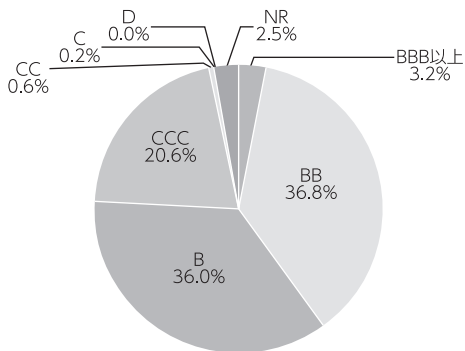
格付別構成比率では、BB格およびB格を中心に保有しました。ベンチマーク対比（決算日時点）では、BB格をアンダーウェイト、B格をニュートラル、CCC格をオーバーウェイトにしました。

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、素材やヘルスケアなどをオーバーウェイトにした一方、通信やサービスなど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	素材	13.6
2	エネルギー	13.1
3	ヘルスケア	11.4
4	メディア	9.9
5	娯楽	5.7
6	資本財	5.6
7	消費財	5.5
8	自動車	5.1
9	小売	5.1
10	電機・テクノロジー	4.7

〔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	テスラ	5.300	2025/08/15	CCC+	1.0	自動車	自動車
3	スプリント キャピタル	6.875	2028/11/15	B+	1.0	通信	無線
4	ボシュ・ヘルス・カンパニーズ	8.500	2027/01/31	B-	0.9	ヘルスケア	製薬
5	CCOホールディングス	5.125	2027/05/01	B+	0.9	メディア	ケーブルテレビ・衛星放送
6	ネットフリックス	4.875	2028/04/15	BB-	0.9	メディア	コンテンツ制作関連
7	フォード・モーター	9.000	2025/04/22	BB	0.6	自動車	自動車
8	HCA	7.500	2023/12/15	BB-	0.6	ヘルスケア	医療施設
9	ネットフリックス	5.375	2029/11/15	BB-	0.6	メディア	コンテンツ制作関連
10	JBS USAファイナンス	6.750	2028/02/15	BB	0.6	消費財	食品卸売

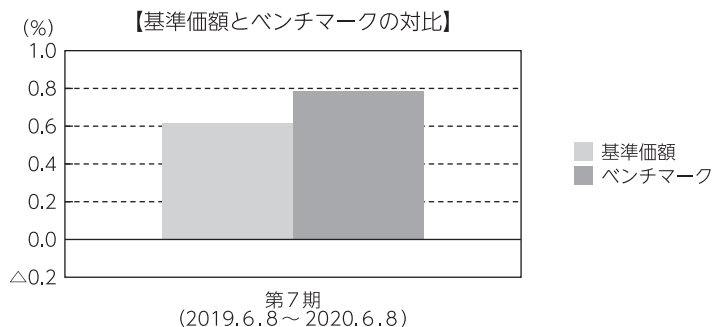
(注1) 組入比率は、マザーファンドの公社債現物に対する比率を表しています。

(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)



## ■ 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 ベンチマークとの差異について

「LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」受益証券への投資を通じて米国ハイイールド債市場に投資した結果、基準価額の騰落率は、ベンチマークを0.2%下回る結果となりました。主に、銘柄選択がプラスに寄与した一方、信託報酬などがマイナスに影響しました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## 分配金

当期の収益分配金は、基準価額の水準や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いて運用を行います。

## ■ 分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2019年6月8日 ～2020年6月8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	3,543円

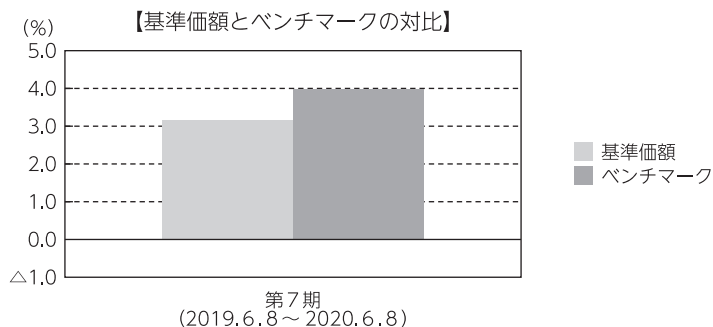
(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(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。

## ■ 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 ベンチマークとの差異について

「LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」受益証券への投資を通じて米国ハイイールド債市場に投資した結果、基準価額の騰落率は、ベンチマークを0.8%下回る結果となりました。主に、銘柄選択がプラスに寄与した一方、信託報酬などがマイナスに影響しました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## 分配金

当期の収益分配金は、基準価額の水準や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いて運用を行います。

## ■ 分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2019年6月8日 ～2020年6月8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	5,424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

- 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  
「LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」の組入れを高位に維持する方針です。また、組入外貨建資産に対して、為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。
- みずほUSハイイールドオープン（年1回決算型）為替ヘッジなし  
「LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」の組入れを高位に維持する方針です。また、組入外貨建資産に対して、為替ヘッジを行いません。
- LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド  
米国ハイイールド債を主要投資対象とし、信託財産の成長と安定した収益の確保を目指します。  
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。

## 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

### ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第7期		項目の概要
	(2019年6月8日 ～2020年6月8日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	181円	1.486%	(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12,170円です。
(投信会社)	(107)	(0.881)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	( 67)	(0.551)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	( 7)	(0.055)	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 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	( 0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.000)	
(d) その他費用	9	0.073	(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)	( 6)	(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)	( 0)	(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)	( 2)	(0.016)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	190	1.559	

(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。

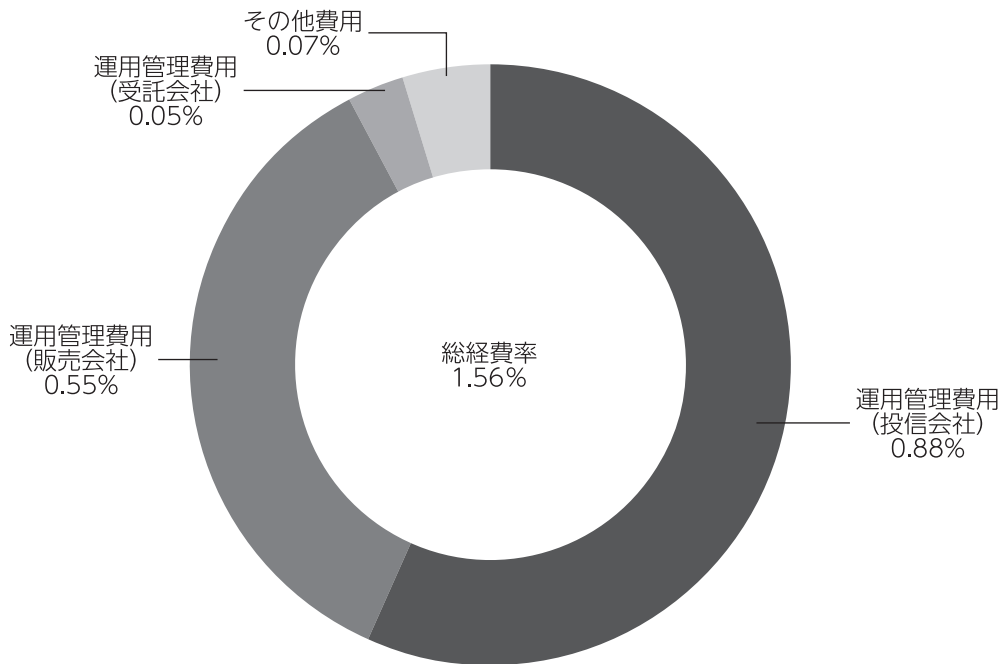
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## 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

### （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1.56%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。

## 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

### ■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2019年6月8日から2020年6月8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 46,330	千円 136,500	千口 87,743	千円 278,500

### ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

19頁をご参照ください。

### ■利害関係人との取引状況等（2019年6月8日から2020年6月8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 429,157	千口 387,743	千円 1,238,298

### ■投資信託財産の構成

2020年6月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	千円 1,238,298	% 97.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	37,449	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	1,275,747	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LA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、109,536,300千円、98.4%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、2020年6月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.48円です。

### ■特定資産の価格等の調査

19頁をご参照ください。

## 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

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年6月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,446,331,049円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	20,449,309
LA米国ドル建てハイイールド債 マザーファンド(評価額)	1,238,298,436
未 収 入 金	1,187,583,304
(B) 負 債	1,204,807,047
未 払 金	1,195,560,864
未 払 解 約 金	212,747
未 払 信 託 報 酬	9,011,023
そ の 他 未 払 費 用	22,413
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,241,524,002
元 本	1,017,624,508
次 期 繰 越 損 益 金	223,899,494
(D) 受 益 権 総 口 数	1,017,624,508口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	12,200円

(注) 期首における元本額は1,087,906,957円、当期中における追加設定元本額は183,282,351円、同解約元本額は253,564,800円です。

### ■損益の状況

当期 自2019年6月8日 至2020年6月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△9,617円
受 取 利 息	844
支 払 利 息	△10,461
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	27,017,449
売 買 損 益	140,682,921
売 買 損 益	△113,665,472
(C) 信 託 報 酬 等	△18,710,229
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	8,297,603
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	7,582,420
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	208,019,471
(配 当 等 相 当 額)	(213,127,931)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△5,108,460)
(G) 合 計 (D + E + F)	223,899,494
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	223,899,494
追 加 信 託 差 損 益 金	208,019,471
(配 当 等 相 当 額)	(213,794,663)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△5,775,192)
分 配 準 備 積 立 金	146,761,285
繰 越 損 益 金	△130,881,262

(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LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド4,738,870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	55,696,503円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	213,794,663
(d) 分 配 準 備 積 立 金	91,064,782
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	360,555,948
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	3,543.11
(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、基準価額の水準や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。

## 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

### ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第7期		項目の概要
	(2019年6月8日 ～2020年6月8日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	212円	1.483%	(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14,300円です。
(投信会社)	(126)	(0.879)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	( 79)	(0.550)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	( 8)	(0.055)	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 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	( 0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.000)	
(d) その他費用	10	0.073	(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)	( 8)	(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)	( 2)	(0.016)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	223	1.556	

(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。

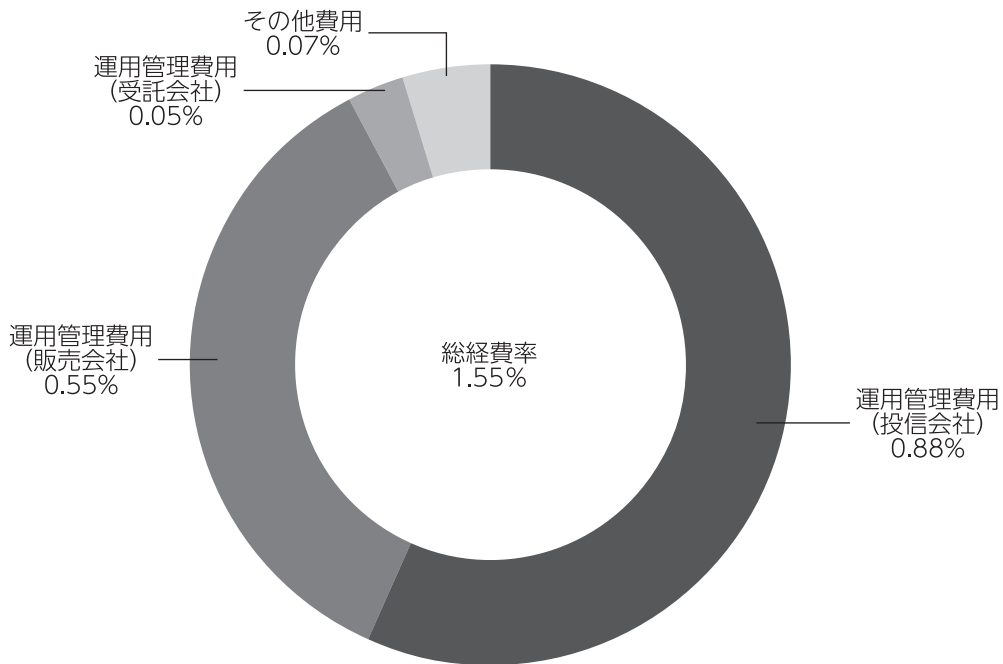


## みずほUSハイイールドオープン（年1回決算型）為替ヘッジなし

### （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1.55%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。

## 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

### ■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2019年6月8日から2020年6月8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 115,585	千円 348,700	千口 139,211	千円 453,700

### ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

19頁をご参照ください。

### ■利害関係人との取引状況等（2019年6月8日から2020年6月8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 889,208	千口 865,582	千円 2,764,325

### ■投資信託財産の構成

2020年6月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	千円 2,764,325	% 97.2
コーラル・ローン等、その他	79,501	2.8
投資信託財産総額	2,843,826	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LA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、109,536,300千円、98.4%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、2020年6月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.48円です。

### ■特定資産の価格等の調査

19頁をご参照ください。

## 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

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年6月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,843,826,524円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	79,501,317
LA米国ドル建てハイイールド債 マザーファンド(評価額)	2,764,325,207
(B) 負 債	30,718,188
未 払 解 約 金	11,866,509
未 払 信 託 報 酬	18,804,792
そ の 他 未 払 費 用	46,887
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	2,813,108,336
元 本	1,930,871,726
次 期 繰 越 損 益 金	882,236,610
(D) 受 益 権 総 口 数	1,930,871,726口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C / D)	14,569円

(注) 期首における元本額は1,921,502,579円、当期中における追加設定元本額は549,218,659円、同解約元本額は539,849,512円です。

### ■損益の状況

当期 自2019年6月8日 至2020年6月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△14,795円
受 取 利 息	1,851
支 払 利 息	△16,646
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	128,541,892
売 買 益 損	164,249,102
売 買 損 益	△35,707,210
(C) 信 託 報 酬 等	△39,274,522
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	89,252,575
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	31,230,341
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	761,753,694
(配 当 等 相 当 額)	(764,617,496)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,863,802)
(G) 合 計(D + E + F)	882,236,610
次 期 繰 越 損 益 金(G)	882,236,610
追 加 信 託 差 損 益 金	761,753,694
(配 当 等 相 当 額)	(766,925,242)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△5,171,548)
分 配 準 備 積 立 金	280,443,996
繰 越 損 益 金	△159,961,080

(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LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド9,952,768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	119,949,695円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	766,925,242
(d) 分 配 準 備 積 立 金	160,494,301
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a + b + c + d)	1,047,369,238
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	5,424.33
(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、基準価額の水準や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。

## ■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	2,645,303千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	433,974千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	6.09

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

## ■特定資産の価格等の調査

LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンドにおいて行った取引のうち、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、EY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～2020年6月8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事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。

# 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32期（決算日 2020年6月8日）

（計算期間 2019年12月10日～2020年6月8日）

LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンドの第32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 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
第32期 (2020年6月8日)	31,936	△0.3	300.04	△0.1	93.5	109,301

(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(対顧客電信売買取相場仲値)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)。

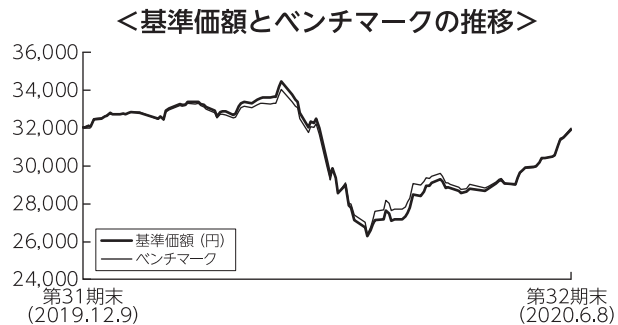
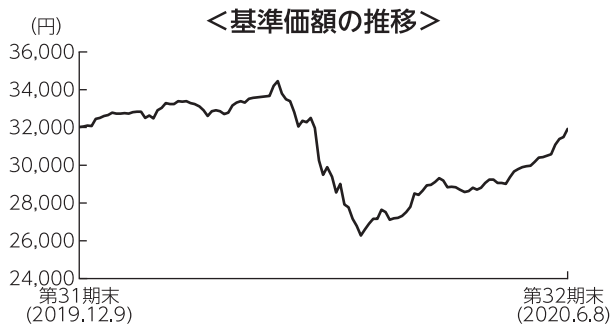
(注3) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

## ■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)	円	%	ポイント	%	%
2019年12月9日	32,025	—	300.31	—	92.4
12月末	32,829	2.5	307.93	2.5	92.7
2020年1月末	32,873	2.6	306.63	2.1	92.0
2月末	32,814	2.5	304.99	1.6	92.9
3月末	27,653	△13.7	264.29	△12.0	91.6
4月末	28,637	△10.6	270.25	△10.0	91.9
5月末	30,424	△5.0	285.45	△4.9	93.7
(期 末)					
2020年6月8日	31,936	△0.3	300.04	△0.1	93.5

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過 (2019年12月10日から2020年6月8日まで)



(注) 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、期首の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で0.3%下落しました。

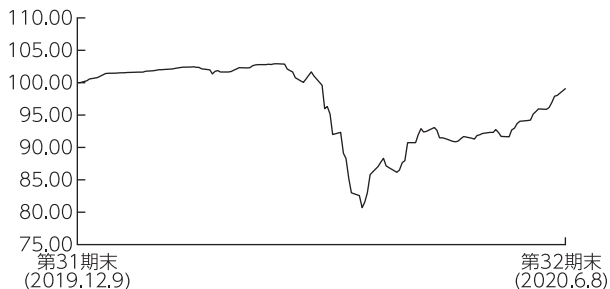
### 基準価額の主な変動要因

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、市況が下落したことなどを受けて、下落しました。

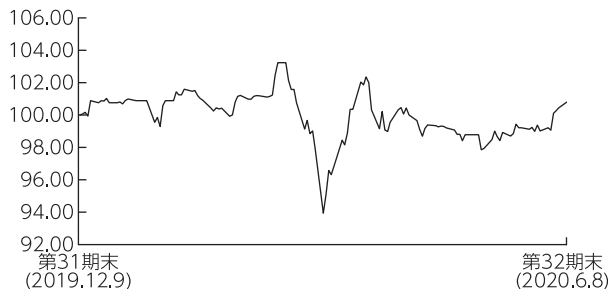
## 投資環境

### ●海外債券市況と為替市場

#### <米国ハイイールド債（米ドルベース）の推移>



#### <米ドル/円相場の推移>



(注) 期首を100として指数化しています (以下同じ)。

米国ハイイールド債市場は、下落しました。

当期初から2020年2月半ばまでは、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、3月下旬にかけては、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。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、上昇に転じました。

対米国債スプレッドは、リスク回避の動きが強まるなか、当期を通じて見ると拡大しました。

米ドルは対円で上昇しました。

2020年2月後半に新型コロナウイルスの感染拡大による世界景気への影響が懸念されたことから、為替相場は値動きの荒い推移となり円高米ドル安が進行しましたが、各国の景気対策が発表されたことや基軸通貨である米ドル需要などから米ドルは値を戻し、当期を通じてみると上昇しました。



## ポートフォリオについて

格付別構成比率では、BB格および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格をニュートラル、CCC格をオーバーウェイトにしました。

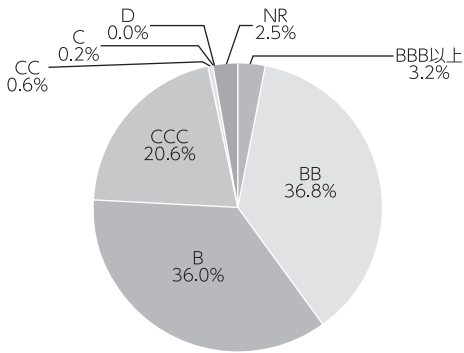
業種別構成比率では、エネルギー、素材などの比率を高めとしました。ベンチマーク対比では、素材やヘルスケアなどをオーバーウェイトにした一方、通信やサービスなどをアンダーウェイトにしました。

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。

### 〔組入上位10業種〕

順位	業種	組入比率
1	素材	13.6%
2	エネルギー	13.1
3	ヘルスケア	11.4
4	メディア	9.9
5	娯楽	5.7
6	資本財	5.6
7	消費財	5.5
8	自動車	5.1
9	小売	5.1
10	電機・テクノロジー	4.7

(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。

## 【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	テスラ	5.300	2025/08/15	CCC+	1.0	自動車	自動車
3	スプリント キャピタル	6.875	2028/11/15	B+	1.0	通信	無線
4	ボシュ・ヘルス・カンパニーズ	8.500	2027/01/31	B-	0.9	ヘルスケア	製菓
5	CCOホールディングス	5.125	2027/05/01	B+	0.9	メディア	ケーブルテレビ・衛星放送
6	ネットフリックス	4.875	2028/04/15	BB-	0.9	メディア	コンテンツ制作関連
7	フォード・モーター	9.000	2025/04/22	BB	0.6	自動車	自動車
8	HCA	7.500	2023/12/15	BB-	0.6	ヘルスケア	医療施設
9	ネットフリックス	5.375	2029/11/15	BB-	0.6	メディア	コンテンツ制作関連
10	JBS USAファイナンス	6.750	2028/02/15	BB	0.6	消費財	食品卸売

(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

米国ハイイールド債市場に投資した結果、基準価額の騰落率は、ベンチマークを0.2%下回る結果となりました。主に、銘柄選択がマイナスに影響しました。

## 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) 有価証券取引税 (株式) (投資証券)	0円 (0) (0)	0.000% (0.000) (0.000)	(a) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(b) その他費用 (保管費用) (その他)	9 (9) (0)	0.028 (0.028) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、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	9	0.028	
期中の平均基準価額は30,853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12月10日から2020年6月8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 48.74 (-)	千アメリカ・ドル 1,844 (-)	百株 453.62	千アメリカ・ドル 6,051

(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 24,771	千アメリカ・ドル 36,837	千アメリカ・ドル 39,326 (-)	千アメリカ・ドル 67,454 (-)

(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	国 債 証 券	千アメリカ・ドル 2,984	千アメリカ・ドル 2,404 (-)
		地 方 債 証 券	-	1,726 (-)
		特 殊 債 券	4,605	5,056 (-)
		社 債 券	349,410	380,362 (17,083)

(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。

## (4) 投資証券

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP PFD 6.875	千□ 4 (-)	千アメリカ・ドル 5,371 (-)	千□ 2.8 (-)	千アメリカ・ドル 3,878 (-)

(注1) PFDは優先証券です。

(注2) 金額は受渡代金です。

(注3) ( )内は合併、分割等による増減分で、上段の数字に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	858,362千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	294,482千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	2.91

(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12月10日から2020年6月8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		
2020 MANDATORY EXCHANGEABLE TRUST PFD 6.5	-	16.24	1,910	209,117	専門小売り	
UC HOLDINGS INC	399.41	399.41	299	32,795	自動車部品	
GIBSON BRANDS INC	105.62	-	-	-	繊維・アパレル・贅沢品	
99 CENTS ONLY STORES COMMON UNITS	241,108.66	241,108.66	241	26,396	専門小売り	
99 CENTS ONLY STORES A PFD	24,593.08	24,593.08	24	2,692	専門小売り	
99 CENTS ONLY STORES B PFD	98,372.33	98,372.33	98	10,769	専門小売り	
WELLS FARGO & CO PFD 7.5	20	-	-	-	銀行	
ESSENTIAL UTILITIES INC PFD 6	295.5	-	-	-	水道	
合 計	株 数・金 額	364,894.6	364,489.72	2,573	281,772	
	銘柄 数<比率>	7銘柄	5銘柄	-	<0.3%>	

(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	32	
合 計	証券数・金 額	29,462	0.29462	32	
	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
IH MERGER SUB LLC 3.5 01/15/22	775	1,029	112,758
BURLINGTON STORES INC 2.25 04/15	874	1,059	116,044
PENN NATIONAL GAMING INC 2.75 05	944	1,631	178,595
CLOUDFLARE INC 0.75 05/15/25	1,398	1,504	164,723
TESLA INC 2.0 05/15/24	1,882	5,462	598,035
NEVRO CORP 1.75 06/01/21	466	657	71,947
CRYOPORT INC 3.0 06/01/25	923	1,112	121,763
ENPHASE ENERGY INC 1.0 06/01/24	1,377	3,784	414,343
REDFIN CORP 1.75 07/15/23	2,227	2,911	318,784
DOCUSIGN INC 0.5 09/15/23	1,880	3,818	418,049
SAREPTA THERAPEUTICS INC 1.5 11/ EVERBRIDGE INC 1.5 11/01/22	1,141	2,438	266,990
INPHI CORP 1.125 12/01/20	307	1,131	123,824
	641	1,772	194,024
合 計	額 面 ・ 金 額	14,835	28,314
	銘 柄 数<比率>	13銘柄	-
			<2.8%>

(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 938,353	千アメリカ・ドル 933,258	千円 102,173,132	% 93.5	% 85.7	% 67.6	% 23.8	% 2.1
合 計	-	-	千円 102,173,132	93.5	85.7	67.6	23.8	2.1

(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中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			
				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		
PROVINCE OF NEUQUEN 7.5 04/27/25	地方債証券	7.5000	1,773	868	95,114	2025/04/27	
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5.6 01/03/31	特殊債券	5.6000	1,395	1,426	156,187	2031/01/03	
ESKOM HOLDINGS SOC LTD 7.125 02/11/25	特殊債券	7.1250	1,365	1,277	139,886	2025/02/11	
CITGO PETROLEUM CORP 7.0 06/15/25	特殊債券	7.0000	1,033	1,058	115,920	2025/06/15	
GREENKO SOLAR MAURITIUS 5.95 07/29/26	特殊債券	5.9500	1,003	970	106,286	2026/07/29	
MCLAREN FINANCE PLC 5.75 08/01/22	特殊債券	5.7500	4,393	2,855	312,614	2022/08/01	
CITGO HOLDING INC 9.25 08/01/24	特殊債券	9.2500	2,428	2,461	269,472	2024/08/01	
BUCKEYE PARTNERS LP 01/22/78	社債	6.3750	2,840	2,113	231,418	2078/01/22	
GENERAL MOTORS FINL CO 4.35 01/17/27	社債	4.3500	1,229	1,282	140,387	2027/01/17	
UNITED RENTALS NORTH AM 4.875 01/15/28	社債	4.8750	2,209	2,352	257,588	2028/01/15	
KERNEL HOLDING SA 8.75 01/31/22	社債	8.7500	1,295	1,343	147,042	2022/01/31	
TERRAFORM POWER OPERATIN 5.0 01/31/28	社債	5.0000	441	483	52,979	2028/01/31	
SIMMONS FOODS INC 7.75 01/15/24	社債	7.7500	764	810	88,757	2024/01/15	
CENTENNIAL RESOURCE PROD 5.375 01/15/26	社債	5.3750	2,688	1,608	176,145	2026/01/15	
ENDEAVOR ENERGY RESOURCE 5.5 01/30/26	社債	5.5000	1,548	1,525	167,001	2026/01/30	
QUICKEN LOANS INC 5.25 01/15/28	社債	5.2500	2,118	2,181	238,856	2028/01/15	
PENN NATIONAL GAMING INC 5.625 01/15/27	社債	5.6250	3,542	3,546	388,259	2027/01/15	
CHURCHILL DOWNS INC 4.75 01/15/28	社債	4.7500	4,632	4,781	523,498	2028/01/15	
GENERAL ELECTRIC CO 01/21/21	社債	5.0000	4,645	3,933	430,594	2021/01/21	
YINGDE GASES INVSTMT LTD 6.25 01/19/23	社債	6.2500	1,638	1,672	183,149	2023/01/19	
ITRON INC 5.0 01/15/26	社債	5.0000	2,354	2,380	260,566	2026/01/15	
BAUSCH HEALTH AMERICAS 8.5 01/31/27	社債	8.5000	7,793	8,785	961,799	2027/01/31	
KRAFT HEINZ FOODS CO 4.625 01/30/29	社債	4.6250	1,007	1,105	120,980	2029/01/30	
BRF SA 4.875 01/24/30	社債	4.8750	1,096	1,076	117,891	2030/01/24	
RUMO LUXEMBOURG SARL 5.875 01/18/25	社債	5.8750	901	928	101,686	2025/01/18	
MEDNAX INC 6.25 01/15/27	社債	6.2500	1,657	1,687	184,701	2027/01/15	
REDE D'OR FINANCE SARL 4.95 01/17/28	社債	4.9500	1,255	1,207	132,219	2028/01/17	
LAMAR MEDIA CORP 4.875 01/15/29	社債	4.8750	938	994	108,853	2029/01/15	
COVANTA HOLDING CORP 6.0 01/01/27	社債	6.0000	1,051	1,054	115,473	2027/01/01	
TERRAFORM POWER OPERATIN 4.75 01/15/30	社債	4.7500	2,259	2,377	260,252	2030/01/15	
CONTINENTAL RESOURCES 4.375 01/15/28	社債	4.3750	654	586	64,260	2028/01/15	

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		
TEXAS CAPITAL BANK NA 5.25 01/31/26	社 債 券	5.2500	1,611	1,740	190,589	2026/01/31	
NRG ENERGY INC 5.75 01/15/28	社 債 券	5.7500	1,854	2,048	224,250	2028/01/15	
HILTON DOMESTIC OPERATIN 4.875 01/15/30	社 債 券	4.8750	1,124	1,179	129,181	2030/01/15	
BAUSCH HEALTH COS INC 5.25 01/30/30	社 債 券	5.2500	1,012	1,042	114,115	2030/01/30	
PULTEGROUP INC 5.0 01/15/27	社 債 券	5.0000	2,387	2,625	287,436	2027/01/15	
SOUTHWESTERN ENERGY CO 01/23/25	社 債 券	6.2000	1,029	968	106,079	2025/01/23	
ZIGGO BV 5.5 01/15/27	社 債 券	5.5000	2,712	2,870	314,298	2027/01/15	
MINERVA LUXEMBOURG SA 5.875 01/19/28	社 債 券	5.8750	2,148	2,185	239,280	2028/01/19	
ENDEAVOR ENERGY RESOURCE 5.75 01/30/28	社 債 券	5.7500	1,277	1,267	138,731	2028/01/30	
BAUSCH HEALTH COS INC 5.0 01/30/28	社 債 券	5.0000	822	828	90,714	2028/01/30	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 8.625 01/15/24	社 債 券	8.6250	816	865	94,750	2024/01/15	
INTESA SANPAOLO SPA 5.71 01/15/26	社 債 券	5.7100	3,325	3,563	390,091	2026/01/15	
CREDIT SUISSE GROUP AG 01/24/30	社 債 券	5.1000	1,570	1,499	164,148	2030/01/24	
LAREDO PETROLEUM INC 10.125 01/15/28	社 債 券	10.1250	3,135	2,327	254,840	2028/01/15	
T-MOBILE USA INC 6.5 01/15/26	社 債 券	6.5000	1,037	1,103	120,775	2026/01/15	
CSN ISLANDS XI CORP 6.75 01/28/28	社 債 券	6.7500	1,477	1,262	138,255	2028/01/28	
TENET HEALTHCARE CORP 4.875 01/01/26	社 債 券	4.8750	1,619	1,671	182,998	2026/01/01	
ENVIVA PARTNERS LP/FIN C 6.5 01/15/26	社 債 券	6.5000	1,930	2,049	224,370	2026/01/15	
1011778 BC / NEW RED FIN 4.375 01/15/28	社 債 券	4.3750	966	1,003	109,890	2028/01/15	
ALBERTSONS COS/SAFEWAY 4.625 01/15/27	社 債 券	4.6250	608	627	68,673	2027/01/15	
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN 5.375 01/15/25	社 債 券	5.3750	211	211	23,172	2025/01/15	
NATIONAL FUEL GAS CO 5.5 01/15/26	社 債 券	5.5000	2,958	3,045	333,410	2026/01/15	
TOLL BROS FINANCE CORP 4.35 02/15/28	社 債 券	4.3500	3,244	3,393	371,511	2028/02/15	
AMERICAN HOMES 4 RENT 4.25 02/15/28	社 債 券	4.2500	182	190	20,896	2028/02/15	
TRANSOCEAN POSEIDON LTD 6.875 02/01/27	社 債 券	6.8750	3,944	3,786	414,517	2027/02/01	
HESS CORP 5.6 02/15/41	社 債 券	5.6000	1,257	1,342	146,954	2041/02/15	
CENTRAL GARDEN & PET CO 5.125 02/01/28	社 債 券	5.1250	146	150	16,467	2028/02/01	
CSC HOLDINGS LLC 6.5 02/01/29	社 債 券	6.5000	428	477	52,297	2029/02/01	
IRB HOLDING CORP 6.75 02/15/26	社 債 券	6.7500	3,714	3,727	408,056	2026/02/15	
ALTICE FRANCE SA 8.125 02/01/27	社 債 券	8.1250	4,058	4,583	501,847	2027/02/01	
TENET HEALTHCARE CORP 6.25 02/01/27	社 債 券	6.2500	5,009	5,296	579,843	2027/02/01	
APEX TOOL / BC MOUNTAIN 9.0 02/15/23	社 債 券	9.0000	1,536	988	108,236	2023/02/15	
AMERICAN HOMES 4 RENT 4.9 02/15/29	社 債 券	4.9000	246	257	28,225	2029/02/15	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 7.875 02/15/22	社 債 券	7.8750	1,835	1,867	204,407	2022/02/15	
INDIGO NATURAL RES LLC 6.875 02/15/26	社 債 券	6.8750	2,710	2,640	289,096	2026/02/15	
SYNOVUS FINANCIAL CORP 02/07/29	社 債 券	5.9000	3,348	3,269	357,982	2029/02/07	
ALGECO GLOBAL FINANCE 8.0 02/15/23	社 債 券	8.0000	1,422	1,400	153,363	2023/02/15	
ACRISURE LLC / FIN INC 8.125 02/15/24	社 債 券	8.1250	1,714	1,838	201,237	2024/02/15	
HCA INC 5.875 02/01/29	社 債 券	5.8750	3,488	4,120	451,161	2029/02/01	
RADIATE HOLDCO / FINANCE 6.625 02/15/25	社 債 券	6.6250	3,368	3,456	378,369	2025/02/15	
OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28	社 債 券	6.0000	2,490	1,926	210,876	2028/02/01	
REVLON CONSUMER PRODS 02/15/21	社 債 券	5.7500	1,582	1,024	112,199	2021/02/15	
WASTE PRO USA INC 5.5 02/15/26	社 債 券	5.5000	2,743	2,716	297,422	2026/02/15	
INGEVITY CORP 4.5 02/01/26	社 債 券	4.5000	1,669	1,641	179,718	2026/02/01	
WESTERN DIGITAL CORP 4.75 02/15/26	社 債 券	4.7500	4,303	4,614	505,173	2026/02/15	
MASONITE INTERNATIONAL C 5.375 02/01/28	社 債 券	5.3750	484	496	54,402	2028/02/01	
JBS USA LUX/JBS USA FIN 6.75 02/15/28	社 債 券	6.7500	5,107	5,629	616,317	2028/02/15	
ACADIA HEALTHCARE CO INC 5.625 02/15/23	社 債 券	5.6250	1,319	1,327	145,291	2023/02/15	
PRESIDIO HOLDING INC 4.875 02/01/27	社 債 券	4.8750	977	978	107,145	2027/02/01	
ENCOMPASS HEALTH CORP 4.5 02/01/28	社 債 券	4.5000	2,577	2,639	288,954	2028/02/01	
INSTALLED BUILDING PRODU 5.75 02/01/28	社 債 券	5.7500	1,453	1,480	162,037	2028/02/01	



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		
MEG ENERGY CORP 7.125 02/01/27	社 債 券	7.1250	2,725	2,656	290,871	2027/02/01	
PBF HOLDING CO LLC 6.0 02/15/28	社 債 券	6.0000	1,291	1,177	128,872	2028/02/15	
WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN 6.0 02/01/23	社 債 券	6.0000	1,241	1,227	134,350	2023/02/01	
GARDA WORLD SECURITY 4.625 02/15/27	社 債 券	4.6250	1,968	1,989	217,788	2027/02/15	
PRESIDIO HOLDING INC 8.25 02/01/28	社 債 券	8.2500	1,104	1,112	121,847	2028/02/01	
WESTERN MIDSTREAM OPERAT 4.05 02/01/30	社 債 券	4.0500	2,873	2,745	300,578	2030/02/01	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 3.125 02/15/22	社 債 券	3.1250	1,414	1,364	149,386	2022/02/15	
STENA AB 7.0 02/01/24	社 債 券	7.0000	1,328	1,226	134,288	2024/02/01	
ORTHO-CLINICAL INC/SA 7.25 02/01/28	社 債 券	7.2500	1,635	1,720	188,361	2028/02/01	
RADIOLOGY PARTNERS INC 9.25 02/01/28	社 債 券	9.2500	2,578	2,558	280,122	2028/02/01	
ALTICE FRANCE HOLDING 6.0 02/15/28	社 債 券	6.0000	1,124	1,131	123,901	2028/02/15	
UNIVISION COMMUNICATIONS 5.125 02/15/25	社 債 券	5.1250	1,216	1,195	130,881	2025/02/15	
LIFEPPOINT HEALTH INC 4.375 02/15/27	社 債 券	4.3750	1,401	1,379	151,080	2027/02/15	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 2.7 02/15/23	社 債 券	2.7000	781	721	79,013	2023/02/15	
PTC INC 4.0 02/15/28	社 債 券	4.0000	1,081	1,101	120,566	2028/02/15	
CASTLE US HOLDING CORP 9.5 02/15/28	社 債 券	9.5000	1,263	1,177	128,918	2028/02/15	
SHEA HOMES LP/FNDG CP 4.75 02/15/28	社 債 券	4.7500	1,071	1,030	112,765	2028/02/15	
HECLA MINING CO 7.25 02/15/28	社 債 券	7.2500	2,893	3,008	329,394	2028/02/15	
BNP PARIBAS 02/25/30	社 債 券	4.5000	2,165	1,939	212,284	2030/02/25	
WESTERN MIDSTREAM OPERAT 3.1 02/01/25	社 債 券	3.1000	383	374	40,961	2025/02/01	
EQT CORP 6.125 02/01/25	社 債 券	6.1250	2,000	2,095	229,426	2025/02/01	
VERITAS US INC/BERMUDA L 10.5 02/01/24	社 債 券	10.5000	1,189	1,080	118,307	2024/02/01	
STENA INTERNATIONAL SA 6.125 02/01/25	社 債 券	6.1250	1,456	1,344	147,148	2025/02/01	
ALBERTSONS COS/SAFEWAY 4.875 02/15/30	社 債 券	4.8750	1,041	1,096	120,094	2030/02/15	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE 9.25 02/15/24	社 債 券	9.2500	1,024	1,042	114,140	2024/02/15	
PTC INC 3.625 02/15/25	社 債 券	3.6250	442	448	49,116	2025/02/15	
VFU FUNDING (VF UKRAINE) 6.2 02/11/25	社 債 券	6.2000	2,091	2,059	225,488	2025/02/11	
CENTENE CORP 3.375 02/15/30	社 債 券	3.3750	1,910	1,985	217,338	2030/02/15	
TOLL BROS FINANCE CORP 4.875 03/15/27	社 債 券	4.8750	1,708	1,820	199,344	2027/03/15	
CF INDUSTRIES INC 5.15 03/15/34	社 債 券	5.1500	3,908	4,208	460,793	2034/03/15	
MACQUARIE BANK LONDON 03/08/27	社 債 券	6.1250	1,923	1,934	211,758	2027/03/08	
GATEWAY CASINOS & ENTERT 8.25 03/01/24	社 債 券	8.2500	1,938	1,751	191,728	2024/03/01	
QEP RESOURCES INC 5.625 03/01/26	社 債 券	5.6250	1,220	882	96,588	2026/03/01	
NEW ENTERPRISE STONE & L 6.25 03/15/26	社 債 券	6.2500	1,384	1,347	147,524	2026/03/15	
AMERICAN WOODMARK CORP 4.875 03/15/26	社 債 券	4.8750	1,922	1,924	210,723	2026/03/15	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.75 03/01/30	社 債 券	4.7500	3,820	4,055	444,013	2030/03/01	
TERRAFORM GLOBAL OPERATI 6.125 03/01/26	社 債 券	6.1250	1,801	1,784	195,410	2026/03/01	
BALL CORP 4.875 03/15/26	社 債 券	4.8750	1,320	1,472	161,160	2026/03/15	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 5.0 03/01/30	社 債 券	5.0000	1,263	1,297	142,054	2030/03/01	
SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.125 03/15/24	社 債 券	6.1250	3,480	3,620	396,350	2024/03/15	
SONIC AUTOMOTIVE INC 6.125 03/15/27	社 債 券	6.1250	1,246	1,250	136,897	2027/03/15	
CIT GROUP INC 6.125 03/09/28	社 債 券	6.1250	2,739	2,995	327,921	2028/03/09	
CIT GROUP INC 5.25 03/07/25	社 債 券	5.2500	1,052	1,131	123,823	2025/03/07	
MATTAMY GROUP CORP 4.625 03/01/30	社 債 券	4.6250	1,213	1,220	133,600	2030/03/01	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 8.0 03/15/26	社 債 券	8.0000	1,061	1,107	121,273	2026/03/15	
FREEMPORT-MCMORAN INC 4.25 03/01/30	社 債 券	4.2500	1,477	1,500	164,279	2030/03/01	
FREEMPORT-MCMORAN INC 3.875 03/15/23	社 債 券	3.8750	3,951	4,060	444,496	2023/03/15	
WILLIAM CARTER 5.625 03/15/27	社 債 券	5.6250	2,290	2,365	258,958	2027/03/15	
TRANSDIGM INC 6.25 03/15/26	社 債 券	6.2500	1,246	1,317	144,217	2026/03/15	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN 6.5 03/15/27	社 債 券	6.5000	997	1,020	111,723	2027/03/15	
BBA US HOLDINGS INC 4.0 03/01/28	社 債 券	4.0000	3,331	3,170	347,060	2028/03/01	

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		
WYNN LAS VEGAS LLC/CORP 5.5 03/01/25	社 債 券	5.5000	1,644	1,686	184,594	2025/03/01	
CLEARWAY ENERGY OP LLC 4.75 03/15/28	社 債 券	4.7500	816	875	95,854	2028/03/15	
MEG ENERGY CORP 7.0 03/31/24	社 債 券	7.0000	4,269	4,193	459,142	2024/03/31	
AG ISSUER LLC 6.25 03/01/28	社 債 券	6.2500	1,086	1,061	116,220	2028/03/01	
COGENT COMMUNICATIONS GR 5.375 03/01/22	社 債 券	5.3750	2,036	2,101	230,093	2022/03/01	
FRONT RANGE BIDCO INC 4.0 03/01/27	社 債 券	4.0000	1,015	1,014	111,035	2027/03/01	
NAVIENT CORP 6.125 03/25/24	社 債 券	6.1250	5,045	5,073	555,427	2024/03/25	
SCIENTIFIC GAMES INTERNA 8.25 03/15/26	社 債 券	8.2500	396	390	42,805	2026/03/15	
BLOCK COMMUNICATIONS INC 4.875 03/01/28	社 債 券	4.8750	1,389	1,378	150,903	2028/03/01	
FORESTAR GROUP INC 5.0 03/01/28	社 債 券	5.0000	1,681	1,676	183,547	2028/03/01	
FREPORT-MCMORAN INC 4.125 03/01/28	社 債 券	4.1250	2,313	2,345	256,787	2028/03/01	
SOLERA LLC / SOLERA FINA 10.5 03/01/24	社 債 券	10.5000	935	988	108,183	2024/03/01	
FRONT RANGE BIDCO INC 6.125 03/01/28	社 債 券	6.1250	910	936	102,537	2028/03/01	
ACADIA HEALTHCARE CO INC 6.5 03/01/24	社 債 券	6.5000	504	519	56,896	2024/03/01	
CALPINE CORP 5.125 03/15/28	社 債 券	5.1250	301	312	34,230	2028/03/15	
GRIFFON CORPORATION 5.75 03/01/28	社 債 券	5.7500	1,063	1,079	118,157	2028/03/01	
BANIJAY ENTERTAINMENT 5.375 03/01/25	社 債 券	5.3750	1,080	1,076	117,868	2025/03/01	
PETSMART INC 7.125 03/15/23	社 債 券	7.1250	1,648	1,651	180,761	2023/03/15	
APACHE CORP 3.25 04/15/22	社 債 券	3.2500	1,413	1,377	150,782	2022/04/15	
AFREN PLC 09/30/19	社 債 券	0.0000	1,951	1	133	2020/09/30	
SOUTHWESTERN ENERGY CO 7.5 04/01/26	社 債 券	7.5000	244	235	25,770	2026/04/01	
APACHE CORP 4.75 04/15/43	社 債 券	4.7500	3,115	2,517	275,654	2043/04/15	
NEWELL BRANDS INC 04/01/36	社 債 券	5.8750	2,901	3,118	341,421	2036/04/01	
NETFLIX INC 4.875 04/15/28	社 債 券	4.8750	7,529	8,360	915,311	2028/04/15	
HESS CORP 5.8 04/01/47	社 債 券	5.8000	179	195	21,353	2047/04/01	
COTY INC 6.5 04/15/26	社 債 券	6.5000	2,521	2,268	248,407	2026/04/15	
HUNTINGTON BANCSHARES 04/15/23	社 債 券	5.7000	2,096	1,829	200,315	2023/04/15	
CHOBANI LLC/FINANCE CORP 7.5 04/15/25	社 債 券	7.5000	2,733	2,790	305,466	2025/04/15	
GCP APPLIED TECHNOLOGIES 5.5 04/15/26	社 債 券	5.5000	1,693	1,685	184,545	2026/04/15	
RAIN CII CARBON LLC/CII 7.25 04/01/25	社 債 券	7.2500	1,655	1,604	175,642	2025/04/01	
KRAFT HEINZ FOODS CO 3.75 04/01/30	社 債 券	3.7500	1,958	2,048	224,224	2030/04/01	
ASTON MARTIN CAPITAL HOL 6.5 04/15/22	社 債 券	6.5000	2,710	2,366	259,040	2022/04/15	
BUENA VISTA GAMING AUTH 13.0 04/01/23	社 債 券	13.0000	2,393	1,899	207,923	2023/04/01	
WYNDHAM HOTELS & RESORTS 5.375 04/15/26	社 債 券	5.3750	1,513	1,532	167,780	2026/04/15	
CONTINENTAL RESOURCES 4.5 04/15/23	社 債 券	4.5000	1,566	1,495	163,734	2023/04/15	
HCA INC 8.36 04/15/24	社 債 券	8.3600	3,695	4,230	463,185	2024/04/15	
AMERICAN AXLE & MFG INC 6.25 04/01/25	社 債 券	6.2500	1,188	1,177	128,934	2025/04/01	
MHP LUX SA 6.95 04/03/26	社 債 券	6.9500	1,664	1,666	182,398	2026/04/03	
JB POINDEXTER & CO INC 7.125 04/15/26	社 債 券	7.1250	2,552	2,573	281,784	2026/04/15	
SYSCO CORPORATION 6.6 04/01/50	社 債 券	6.6000	428	570	62,425	2050/04/01	
TELFON CELUAR DEL PARAGU 5.875 04/15/27	社 債 券	5.8750	1,246	1,293	141,595	2027/04/15	
VIASAT INC 5.625 04/15/27	社 債 券	5.6250	1,657	1,726	189,066	2027/04/15	
RITE AID CORP 6.125 04/01/23	社 債 券	6.1250	1,897	1,846	202,126	2023/04/01	
SURGERY CENTER HOLDINGS 10.0 04/15/27	社 債 券	10.0000	2,331	2,420	265,038	2027/04/15	
NORBORD INC 6.25 04/15/23	社 債 券	6.2500	1,228	1,281	140,309	2023/04/15	
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN 6.875 04/01/27	社 債 券	6.8750	1,693	1,706	186,814	2027/04/01	
DPL INC 4.35 04/15/29	社 債 券	4.3500	1,246	1,281	140,308	2029/04/15	
SCIENCE APPLICATIONS INT 4.875 04/01/28	社 債 券	4.8750	1,143	1,170	128,166	2028/04/01	
CSC HOLDINGS LLC 5.5 04/15/27	社 債 券	5.5000	4,638	4,956	542,583	2027/04/15	
ING GROEP NV 04/16/24	社 債 券	6.7500	784	800	87,689	2024/04/16	
SHEA HOMES LP/FNDG CP 6.125 04/01/25	社 債 券	6.1250	2,849	2,894	316,944	2025/04/01	

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		
CSN RESOURCES SA 7.625 04/17/26	社 債 券	7.6250	2,442	2,301	251,982	2026/04/17	
CENTENNIAL RESOURCE PROD 6.875 04/01/27	社 債 券	6.8750	2,020	1,207	132,226	2027/04/01	
VERISIGN INC 5.25 04/01/25	社 債 券	5.2500	1,436	1,601	175,309	2025/04/01	
CARNIVAL CORP 11.5 04/01/23	社 債 券	11.5000	2,143	2,365	258,990	2023/04/01	
GCI LLC 6.875 04/15/25	社 債 券	6.8750	1,291	1,340	146,800	2025/04/15	
TRONOX INC 6.5 04/15/26	社 債 券	6.5000	291	290	31,822	2026/04/15	
FORD MOTOR COMPANY 9.625 04/22/30	社 債 券	9.6250	2,783	3,337	365,428	2030/04/22	
LIFEPOINT HEALTH INC 6.75 04/15/25	社 債 券	6.7500	1,022	1,102	120,733	2025/04/15	
SABRE GLBL INC 9.25 04/15/25	社 債 券	9.2500	872	975	106,767	2025/04/15	
HAT HOLDINGS I LLC/HAT 6.0 04/15/25	社 債 券	6.0000	721	754	82,635	2025/04/15	
FORD MOTOR COMPANY 9.0 04/22/25	社 債 券	9.0000	5,573	6,216	680,550	2025/04/22	
SALLY HOLDINGS/SALLY CAP 8.75 04/30/25	社 債 券	8.7500	1,409	1,578	172,864	2025/04/30	
BOEING CO 5.805 05/01/50	社 債 券	5.8050	1,566	1,805	197,659	2050/05/01	
GOLAR LNG PARTNERS LP 05/18/21	社 債 券	8.3939	1,800	1,395	152,724	2021/05/18	
BOOZ ALLEN HAMILTON INC 5.125 05/01/25	社 債 券	5.1250	1,084	1,109	121,482	2025/05/01	
HADRIAN MERGER SUB 8.5 05/01/26	社 債 券	8.5000	2,710	2,448	268,077	2026/05/01	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125 05/01/27	社 債 券	5.1250	8,294	8,748	957,800	2027/05/01	
MONG DUONG FIN HLDGS BV 5.125 05/07/29	社 債 券	5.1250	2,063	2,041	223,452	2029/05/07	
MGM GROWTH/MGM FINANCE 5.625 05/01/24	社 債 券	5.6250	1,341	1,447	158,433	2024/05/01	
XPO CNW INC 6.7 05/01/34	社 債 券	6.7000	2,411	2,384	261,059	2034/05/01	
TOPBUILD CORP 5.625 05/01/26	社 債 券	5.6250	2,441	2,553	279,549	2026/05/01	
NEXA RESOURCES SA 5.375 05/04/27	社 債 券	5.3750	1,019	997	109,169	2027/05/04	
PULTE GROUP INC 6.375 05/15/33	社 債 券	6.3750	2,427	2,837	310,619	2033/05/15	
ASHLAND LLC 6.875 05/15/43	社 債 券	6.8750	1,971	2,314	253,434	2043/05/15	
BACARDI LTD 5.3 05/15/48	社 債 券	5.3000	1,013	1,170	128,192	2048/05/15	
SUGAR HSP GMNG PROP/FIN 5.875 05/15/25	社 債 券	5.8750	1,958	1,828	200,137	2025/05/15	
BBA US HOLDINGS INC 5.375 05/01/26	社 債 券	5.3750	24	24	2,713	2026/05/01	
AMSTED INDUSTRIES 4.625 05/15/30	社 債 券	4.6250	1,632	1,562	171,077	2030/05/15	
EW SCRIPPS CO 5.125 05/15/25	社 債 券	5.1250	4,192	4,039	442,255	2025/05/15	
FAIR ISAAC CORP 5.25 05/15/26	社 債 券	5.2500	1,741	1,886	206,531	2026/05/15	
ENERGY TRANSFER OPERATING 3.75 05/15/30	社 債 券	3.7500	2,074	2,111	231,161	2030/05/15	
BARMINCO FINANCE PTY LTD 6.625 05/15/22	社 債 券	6.6250	2,376	2,383	260,937	2022/05/15	
MURPHY OIL USA INC 5.625 05/01/27	社 債 券	5.6250	1,312	1,382	151,330	2027/05/01	
HUB INTERNATIONAL LTD 7.0 05/01/26	社 債 券	7.0000	3,203	3,418	374,213	2026/05/01	
QEP RESOURCES INC 5.25 05/01/23	社 債 券	5.2500	612	458	50,145	2023/05/01	
UNIVISION COMMUNICATIONS 5.125 05/15/23	社 債 券	5.1250	2,173	2,201	241,051	2023/05/15	
GRAY TELEVISION INC 7.0 05/15/27	社 債 券	7.0000	2,362	2,621	286,989	2027/05/15	
TENET HEALTHCARE CORP 5.125 05/01/25	社 債 券	5.1250	2,853	2,945	322,458	2025/05/01	
APERGY CORP 6.375 05/01/26	社 債 券	6.3750	3,317	3,096	339,017	2026/05/01	
JAGGED PEAK ENERGY LLC 5.875 05/01/26	社 債 券	5.8750	3,772	3,745	410,053	2026/05/01	
LBC TANK TERMINAL HLDING 6.875 05/15/23	社 債 券	6.8750	1,485	1,445	158,293	2023/05/15	
BOYNE USA INC 7.25 05/01/25	社 債 券	7.2500	1,144	1,225	134,193	2025/05/01	
EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F 8.125 05/01/25	社 債 券	8.1250	1,375	1,242	136,030	2025/05/01	
VIRGIN MEDIA SECURED FIN 5.5 05/15/29	社 債 券	5.5000	4,044	4,383	479,918	2029/05/15	
ALTICE FRANCE SA 7.375 05/01/26	社 債 券	7.3750	4,857	5,179	567,070	2026/05/01	
AHERN RENTALS INC 7.375 05/15/23	社 債 券	7.3750	1,971	988	108,184	2023/05/15	
FRESH MARKET INC 9.75 05/01/23	社 債 券	9.7500	2,345	1,723	188,696	2023/05/01	
WEWORK COS INC 7.875 05/01/25	社 債 券	7.8750	2,310	1,139	124,708	2025/05/01	
PANTHER BF AGGREGATOR 2 8.5 05/15/27	社 債 券	8.5000	3,997	4,214	461,372	2027/05/15	
JOSEPH T RYERSON & SON I 11.0 05/15/22	社 債 券	11.0000	1,240	1,268	138,893	2022/05/15	
ALTICE FRANCE HOLDING 10.5 05/15/27	社 債 券	10.5000	1,891	2,164	236,916	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		
AIR MEDICAL GROUP HOLDIN 6.375 05/15/23	社 債 券	6.3750	2,221	2,162	236,746	2023/05/15	
HILTON DOMESTIC OPERATIN 5.125 05/01/26	社 債 券	5.1250	994	1,012	110,884	2026/05/01	
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.375 05/01/27	社 債 券	8.3750	2,233	2,336	255,802	2027/05/01	
ADIANT US LLC 7.0 05/15/26	社 債 券	7.0000	2,199	2,336	255,755	2026/05/15	
LENNAR CORP 4.75 05/30/25	社 債 券	4.7500	3,117	3,390	371,144	2025/05/30	
GAP INC/THE 8.875 05/15/27	社 債 券	8.8750	475	523	57,300	2027/05/15	
NCL CORPORATION LTD 12.25 05/15/24	社 債 券	12.2500	997	1,150	126,001	2024/05/15	
BOEING CO 4.508 05/01/23	社 債 券	4.5080	1,406	1,484	162,490	2023/05/01	
ESH HOSPITALITY INC 5.25 05/01/25	社 債 券	5.2500	884	903	98,968	2025/05/01	
PDC ENERGY INC 5.75 05/15/26	社 債 券	5.7500	1,529	1,419	155,368	2026/05/15	
NBM US HOLDINGS INC 7.0 05/14/26	社 債 券	7.0000	961	1,034	113,242	2026/05/14	
NORDSTROM INC 8.75 05/15/25	社 債 券	8.7500	849	938	102,756	2025/05/15	
MARRIOTT INTERNATIONAL 5.75 05/01/25	社 債 券	5.7500	1,317	1,475	161,503	2025/05/01	
CDW LLC/CDW FINANCE 4.125 05/01/25	社 債 券	4.1250	431	449	49,262	2025/05/01	
NAVISTAR INTL CORP 9.5 05/01/25	社 債 券	9.5000	1,076	1,199	131,273	2025/05/01	
KAISER ALUMINUM CORP 6.5 05/01/25	社 債 券	6.5000	1,002	1,045	114,429	2025/05/01	
GAP INC/THE 8.625 05/15/25	社 債 券	8.6250	1,056	1,137	124,498	2025/05/15	
XPO LOGISTICS INC 6.25 05/01/25	社 債 券	6.2500	1,595	1,738	190,279	2025/05/01	
DELTA AIR LINES INC 7.0 05/01/25	社 債 券	7.0000	1,883	2,021	221,360	2025/05/01	
VAIL RESORTS INC 6.25 05/15/25	社 債 券	6.2500	963	1,033	113,138	2025/05/15	
POLYONE CORP 5.75 05/15/25	社 債 券	5.7500	1,071	1,141	124,977	2025/05/15	
WILLIAM CARTER 5.5 05/15/25	社 債 券	5.5000	1,337	1,403	153,645	2025/05/15	
PBF HOLDING CO LLC 9.25 05/15/25	社 債 券	9.2500	786	893	97,827	2025/05/15	
AZEK CO LLC/THE 9.5 05/15/25	社 債 券	9.5000	1,065	1,146	125,559	2025/05/15	
VIKING CRUISES LTD 13.0 05/15/25	社 債 券	13.0000	927	1,081	118,454	2025/05/15	
KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375 06/01/46	社 債 券	4.3750	3,351	3,346	366,417	2046/06/01	
CENOVUS ENERGY INC 5.4 06/15/47	社 債 券	5.4000	3,763	3,197	350,053	2047/06/15	
TAPSTONE ENERGY LLC/FINA 9.75 06/01/22	社 債 券	0.0000	3,268	29	3,175	2022/06/01	
TRANSDIGM INC 6.375 06/15/26	社 債 券	6.3750	2,493	2,504	274,246	2026/06/15	
KRAFT HEINZ FOODS CO 5.0 06/04/42	社 債 券	5.0000	4,355	4,604	504,090	2042/06/04	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN 5.125 06/01/25	社 債 券	5.1250	2,026	2,013	220,396	2025/06/01	
NAVIENT CORP 6.75 06/25/25	社 債 券	6.7500	2,735	2,752	301,351	2025/06/25	
MERLIN ENTERTAINMENTS PL 5.75 06/15/26	社 債 券	5.7500	3,006	2,934	321,218	2026/06/15	
HCA INC 5.5 06/15/47	社 債 券	5.5000	776	940	103,000	2047/06/15	
PETSMART INC 5.875 06/01/25	社 債 券	5.8750	1,203	1,232	134,947	2025/06/01	
WPX ENERGY INC 5.75 06/01/26	社 債 券	5.7500	3,435	3,462	379,036	2026/06/01	
TEMPO ACQUISITION LLC/FI 6.75 06/01/25	社 債 券	6.7500	2,502	2,597	284,359	2025/06/01	
KAISA GROUP HOLDINGS LTD 9.375 06/30/24	社 債 券	9.3750	2,151	2,000	219,031	2024/06/30	
MOLINA HEALTHCARE INC 4.875 06/15/25	社 債 券	4.8750	3,469	3,551	388,766	2025/06/15	
TRI POINTE GROUP INC 5.25 06/01/27	社 債 券	5.2500	3,339	3,367	368,682	2027/06/01	
COEUR MINING INC 5.875 06/01/24	社 債 券	5.8750	2,164	2,171	237,778	2024/06/01	
NRG ENERGY INC 5.25 06/15/29	社 債 券	5.2500	3,270	3,693	404,373	2029/06/15	
MUELLER WATER PRODUCTS 5.5 06/15/26	社 債 券	5.5000	2,458	2,558	280,151	2026/06/15	
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO 4.75 06/01/27	社 債 券	4.7500	2,559	2,687	294,280	2027/06/01	
SERVICE CORP INTL 5.125 06/01/29	社 債 券	5.1250	1,125	1,228	134,494	2029/06/01	
FAIR ISAAC CORP 4.0 06/15/28	社 債 券	4.0000	1,649	1,743	190,913	2028/06/15	
CINEMARK USA INC 4.875 06/01/23	社 債 券	4.8750	136	127	13,986	2023/06/01	
TWIN RIVER WORLDWIDE HLD 6.75 06/01/27	社 債 券	6.7500	1,809	1,770	193,828	2027/06/01	
NORTHWEST FIBER LLC/NORT 10.75 06/01/28	社 債 券	10.7500	884	930	101,861	2028/06/01	
TRI POINTE GROUP INC 5.7 06/15/28	社 債 券	5.7000	587	602	65,926	2028/06/15	
NRG ENERGY INC 4.45 06/15/29	社 債 券	4.4500	466	499	54,651	2029/06/15	

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		
PETSMART INC 8.875 06/01/25	社 債 券	8.8750	1,533	1,572	172,133	2025/06/01	
NETFLIX INC 3.625 06/15/25	社 債 券	3.6250	395	410	44,893	2025/06/15	
CENTURY COMMUNITIES 6.75 06/01/27	社 債 券	6.7500	1,943	2,036	223,003	2027/06/01	
TENET HEALTHCARE CORP 6.75 06/15/23	社 債 券	6.7500	4,618	4,902	536,724	2023/06/15	
MPH ACQUISITION HOLDINGS 7.125 06/01/24	社 債 券	7.1250	1,987	1,953	213,863	2024/06/01	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 11.5 06/01/25	社 債 券	11.5000	1,419	1,578	172,860	2025/06/01	
NAVIENT CORP 6.75 06/15/26	社 債 券	6.7500	3,351	3,346	366,429	2026/06/15	
IRB HOLDING CORP 7.0 06/15/25	社 債 券	7.0000	760	815	89,326	2025/06/15	
CLARK EQUIPMENT CO 5.875 06/01/25	社 債 券	5.8750	955	990	108,408	2025/06/01	
CALPINE CORP 5.25 06/01/26	社 債 券	5.2500	622	647	70,847	2026/06/01	
RONSHINE CHINA 8.1 06/09/23	社 債 券	8.1000	1,439	1,456	159,448	2023/06/09	
WESTERN MIDSTREAM OPERAT 3.95 06/01/25	社 債 券	3.9500	396	377	41,294	2025/06/01	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 9.125 06/15/23	社 債 券	9.1250	726	757	82,880	2023/06/15	
MACY'S INC 8.375 06/15/25	社 債 券	8.3750	1,014	1,055	115,605	2025/06/15	
PICASSO FINANCE SUB INC 6.125 06/15/25	社 債 券	6.1250	763	787	86,248	2025/06/15	
INTESA SANPAOLO SPA 5.017 06/26/24	社 債 券	5.0170	419	430	47,165	2024/06/26	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 8.125 06/30/24	社 債 券	8.1250	2,411	1,791	196,149	2024/06/30	
SEALED AIR CORP 6.875 07/15/33	社 債 券	6.8750	975	1,149	125,803	2033/07/15	
KRAFT HEINZ FOODS CO 5.0 07/15/35	社 債 券	5.0000	778	839	91,948	2035/07/15	
OWENS CORNING 4.3 07/15/47	社 債 券	4.3000	1,329	1,278	139,959	2047/07/15	
AHP HEALTH PARTNERS 9.75 07/15/26	社 債 券	9.7500	2,476	2,620	286,946	2026/07/15	
BRAND INDUSTRIAL SERVICE 8.5 07/15/25	社 債 券	8.5000	1,250	1,227	134,368	2025/07/15	
LGI HOMES INC 6.875 07/15/26	社 債 券	6.8750	2,950	3,033	332,093	2026/07/15	
HILLMAN GROUP INC 6.375 07/15/22	社 債 券	6.3750	1,244	1,124	123,116	2022/07/15	
SURGERY CENTER HOLDINGS 6.75 07/01/25	社 債 券	6.7500	2,073	2,002	219,268	2025/07/01	
CATALENT PHARMA SOLUTION 5.0 07/15/27	社 債 券	5.0000	1,337	1,401	153,391	2027/07/15	
CENTURY COMMUNITIES 5.875 07/15/25	社 債 券	5.8750	1,954	1,995	218,447	2025/07/15	
BAFFINLAND IRON CORP/LP 8.75 07/15/26	社 債 券	8.7500	2,251	2,188	239,616	2026/07/15	
ENTERPRISE DEVELO AUTH 12.0 07/15/24	社 債 券	12.0000	2,027	2,054	224,944	2024/07/15	
BCPE CYCLE MERGER SUB II 10.625 07/15/27	社 債 券	10.6250	2,321	2,455	268,824	2027/07/15	
FAIRSTONE FINANCIAL INC 7.875 07/15/24	社 債 券	7.8750	2,518	2,544	278,570	2024/07/15	
YPF ENERGIA ELECTRICA SA 10.0 07/25/26	社 債 券	10.0000	1,867	1,446	158,411	2026/07/25	
NEXSTAR ESCROW INC 5.625 07/15/27	社 債 券	5.6250	2,774	2,979	326,228	2027/07/15	
ACADIA HEALTHCARE CO INC 5.125 07/01/22	社 債 券	5.1250	763	762	83,513	2022/07/01	
MONTAGE RESOURCES CORP 8.875 07/15/23	社 債 券	8.8750	2,515	2,217	242,814	2023/07/15	
ELWOOD ENERGY LLC 8.159 07/05/26	社 債 券	8.1590	1,902	1,971	215,883	2026/07/05	
HAT HOLDINGS I LLC/HAT 5.25 07/15/24	社 債 券	5.2500	2,086	2,142	234,536	2024/07/15	
GRUBHUB HOLDINGS INC 5.5 07/01/27	社 債 券	5.5000	2,867	2,843	311,270	2027/07/01	
AMSTED INDUSTRIES 5.625 07/01/27	社 債 券	5.6250	1,294	1,336	146,298	2027/07/01	
ARCOR SAIC 6.0 07/06/23	社 債 券	6.0000	1,269	1,134	124,213	2023/07/06	
NORBORD INC 5.75 07/15/27	社 債 券	5.7500	719	721	78,996	2027/07/15	
ADANI PORTS AND SPECIAL 4.375 07/03/29	社 債 券	4.3750	1,065	1,042	114,099	2029/07/03	
ARCOR SAIC 6.0 07/06/23	社 債 券	6.0000	247	220	24,177	2023/07/06	
RITE AID CORP 7.5 07/01/25	社 債 券	7.5000	438	436	47,832	2025/07/01	
TAYLOR MORRISON COMM 6.625 07/15/27	社 債 券	6.6250	2,632	2,696	295,265	2027/07/15	
GRAY TELEVISION INC 5.875 07/15/26	社 債 券	5.8750	1,365	1,439	157,631	2026/07/15	
ALLIED UNIVERSAL 9.75 07/15/27	社 債 券	9.7500	218	239	26,248	2027/07/15	
TENNECO INC 5.0 07/15/26	社 債 券	5.0000	2,431	1,733	189,803	2026/07/15	
COMPASS MINERALS INTERNA 4.875 07/15/24	社 債 券	4.8750	2,503	2,524	276,397	2024/07/15	
ENDEAVOR ENERGY RESOURCE 6.625 07/15/25	社 債 券	6.6250	695	716	78,466	2025/07/15	
L BRANDS INC 6.875 07/01/25	社 債 券	6.8750	575	604	66,153	2025/07/01	

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		
DISH DBS CORP 7.75 07/01/26	社 債 券	7.7500	11,320	12,594	1,378,878	2026/07/01	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 2.7 08/15/22	社 債 券	2.7000	5,314	5,085	556,786	2022/08/15	
TRIVIUM PACKAGING FIN 08/15/26	社 債 券	5.5000	694	733	80,335	2026/08/15	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS 5.25 08/01/26	社 債 券	5.2500	1,236	1,323	144,904	2026/08/01	
MATCH GROUP INC 4.125 08/01/30	社 債 券	4.1250	1,063	1,062	116,286	2030/08/01	
PGT ESCROW ISSUER INC 6.75 08/01/26	社 債 券	6.7500	2,860	3,027	331,448	2026/08/01	
CAPITOL INV MERGER SUB 2 10.0 08/01/24	社 債 券	10.0000	1,405	1,409	154,283	2024/08/01	
VERSCEND ESCROW CORP 9.75 08/15/26	社 債 券	9.7500	4,798	5,310	581,440	2026/08/15	
KGA ESCROW LLC 7.5 08/15/23	社 債 券	7.5000	935	943	103,248	2023/08/15	
ASHTON WOODS USA/FINANCE 6.75 08/01/25	社 債 券	6.7500	3,264	3,096	338,991	2025/08/01	
SIRIUS XM RADIO INC 5.0 08/01/27	社 債 券	5.0000	928	990	108,436	2027/08/01	
AMC NETWORKS INC 4.75 08/01/25	社 債 券	4.7500	4,858	4,979	545,147	2025/08/01	
TESLA INC 5.3 08/15/25	社 債 券	5.3000	9,392	9,588	1,049,736	2025/08/15	
MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN 6.0 08/01/26	社 債 券	6.0000	5,031	4,779	523,254	2026/08/01	
NGPL PIPECO LLC 4.875 08/15/27	社 債 券	4.8750	1,019	1,110	121,616	2027/08/15	
BOYD GAMING CORP 6.0 08/15/26	社 債 券	6.0000	2,082	2,115	231,598	2026/08/15	
DIAMOND SPORTS GR/DIAMON 5.375 08/15/26	社 債 券	5.3750	1,828	1,595	174,705	2026/08/15	
CLOUD CRANE LLC 10.125 08/01/24	社 債 券	10.1250	1,161	1,164	127,437	2024/08/01	
FAGE INTL / FAGE USA 5.625 08/15/26	社 債 券	5.6250	2,983	2,874	314,678	2026/08/15	
HORIZON PHARMA USA INC 5.5 08/01/27	社 債 券	5.5000	2,687	2,879	315,262	2027/08/01	
ADIANT GLOBAL HOLDINGS 4.875 08/15/26	社 債 券	4.8750	1,245	1,129	123,605	2026/08/15	
TRIDENT TPI HOLDINGS INC 9.25 08/01/24	社 債 券	9.2500	742	763	83,611	2024/08/01	
SELECT MEDICAL CORP 6.25 08/15/26	社 債 券	6.2500	2,761	2,956	323,684	2026/08/15	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE 5.125 08/15/27	社 債 券	5.1250	1,615	1,710	187,242	2027/08/15	
WPX ENERGY INC 8.25 08/01/23	社 債 券	8.2500	177	200	21,967	2023/08/01	
APACHE CORP 5.1 09/01/40	社 債 券	5.1000	1,578	1,325	145,088	2040/09/01	
SPCM SA 4.875 09/15/25	社 債 券	4.8750	1,361	1,388	152,026	2025/09/15	
IHO VERWALTUNGS GMBH 09/15/26	社 債 券	4.7500	1,806	1,784	195,329	2026/09/15	
GLOBAL AIR LEASE CO LTD 09/15/24	社 債 券	6.5000	1,478	846	92,637	2024/09/15	
CLEARWAY ENERGY OP LLC 5.0 09/15/26	社 債 券	5.0000	1,161	1,208	132,325	2026/09/15	
FREEMPORT-MCMORAN INC 5.25 09/01/29	社 債 券	5.2500	3,011	3,203	350,672	2029/09/01	
LOUISIANA-PACIFIC CORP 4.875 09/15/24	社 債 券	4.8750	1,507	1,514	165,828	2024/09/15	
WEST STREET MERGER SUB 6.375 09/01/25	社 債 券	6.3750	1,291	1,314	143,899	2025/09/01	
H&E EQUIPMENT SERVICES 5.625 09/01/25	社 債 券	5.6250	2,070	2,085	228,347	2025/09/01	
MASONITE INTERNATIONAL C 5.75 09/15/26	社 債 券	5.7500	1,228	1,273	139,457	2026/09/15	
BANFF MERGER SUB INC 9.75 09/01/26	社 債 券	9.7500	2,618	2,802	306,869	2026/09/01	
AES CORP/THE 5.125 09/01/27	社 債 券	5.1250	3,273	3,485	381,553	2027/09/01	
PDC ENERGY INC 6.125 09/15/24	社 債 券	6.1250	1,978	1,871	204,889	2024/09/15	
NEXTERA ENERGY OPERATING 4.5 09/15/27	社 債 券	4.5000	1,355	1,467	160,648	2027/09/15	
POPULAR INC 6.125 09/14/23	社 債 券	6.1250	3,097	3,131	342,838	2023/09/14	
BELO CORP 7.25 09/15/27	社 債 券	7.2500	2,933	3,148	344,725	2027/09/15	
WPX ENERGY INC 5.25 09/15/24	社 債 券	5.2500	1,814	1,837	201,201	2024/09/15	
BCD ACQUISITION INC 9.625 09/15/23	社 債 券	9.6250	1,185	1,170	128,191	2023/09/15	
MGM RESORTS INTL 4.625 09/01/26	社 債 券	4.6250	3,168	3,113	340,903	2026/09/01	
MURPHY OIL USA INC 4.75 09/15/29	社 債 券	4.7500	2,332	2,407	263,557	2029/09/15	
TRINSEO OP / TRINSEO FIN 5.375 09/01/25	社 債 券	5.3750	1,653	1,619	177,351	2025/09/01	
FMG RESOURCES AUG 2006 4.5 09/15/27	社 債 券	4.5000	2,949	3,070	336,116	2027/09/15	
SM ENERGY CO 6.75 09/15/26	社 債 券	6.7500	1,652	889	97,404	2026/09/15	
SEVEN GENERATIONS ENERGY 5.375 09/30/25	社 債 券	5.3750	1,585	1,478	161,919	2025/09/30	
MUTHOOT FINANCE LTD 4.4 09/02/23	社 債 券	4.4000	1,623	1,519	166,371	2023/09/02	
HERBALIFE/HLF FINANCING 7.875 09/01/25	社 債 券	7.8750	1,366	1,480	162,055	2025/09/01	

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		
MATADOR RESOURCES CO 5.875 09/15/26	社 債 券	5.8750	4,003	3,189	349,216	2026/09/15	
CORE & MAIN HOLDING LP 09/15/24	社 債 券	8.6250	2,453	2,472	270,708	2024/09/15	
MIRABELA NICKEL 144-A 1%	社 債 券	0.0000	52	0.00522	0.571	2044/09/10	
TRANSJAMAICAN HIGHWAY 5.75 10/10/36	社 債 券	5.7500	3,025	2,875	314,825	2036/10/10	
APACHE CORP 4.375 10/15/28	社 債 券	4.3750	2,209	2,100	229,937	2028/10/15	
GENERAL MOTORS 4.2 10/01/27	社 債 券	4.2000	1,399	1,430	156,638	2027/10/01	
TONON LUXEMBOURG SA 0.0 10/31/24	社 債 券	0.0000	533	5	613	2024/10/31	
MPT OPER PARTNERSP/FINL 5.0 10/15/27	社 債 券	5.0000	1,034	1,092	119,637	2027/10/15	
AES GENER SA 10/07/79	社 債 券	6.3500	984	968	106,012	2079/10/07	
WYNN MACAU LTD 5.5 10/01/27	社 債 券	5.5000	2,917	2,984	326,763	2027/10/01	
WABASH NATIONAL CORP 5.5 10/01/25	社 債 券	5.5000	1,689	1,500	164,320	2025/10/01	
TRONOX FINANCE PLC 5.75 10/01/25	社 債 券	5.7500	424	408	44,731	2025/10/01	
TRIMAS CORP 4.875 10/15/25	社 債 券	4.8750	1,233	1,254	137,372	2025/10/15	
STEVENS HOLDING CO INC 6.125 10/01/26	社 債 券	6.1250	1,496	1,576	172,554	2026/10/01	
BRINK'S CO/THE 4.625 10/15/27	社 債 券	4.6250	1,483	1,413	154,712	2027/10/15	
HIGHPOINT OPERATING CORP 7.0 10/15/22	社 債 券	7.0000	1,217	330	36,171	2022/10/15	
INTERTAPE POLYMER GROUP 7.0 10/15/26	社 債 券	7.0000	2,403	2,472	270,693	2026/10/15	
SOUTHWESTERN ENERGY CO 7.75 10/01/27	社 債 券	7.7500	355	341	37,421	2027/10/01	
KRAFT HEINZ FOODS CO 4.875 10/01/49	社 債 券	4.8750	1,732	1,800	197,095	2049/10/01	
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN 5.625 10/15/27	社 債 券	5.6250	3,390	3,440	376,635	2027/10/15	
STARFRUIT FINCO/STAR US 8.0 10/01/26	社 債 券	8.0000	1,964	2,094	229,269	2026/10/01	
WPX ENERGY INC 5.25 10/15/27	社 債 券	5.2500	2,446	2,407	263,554	2027/10/15	
UNITI GROUP/CSL CAPITAL 8.25 10/15/23	社 債 券	8.2500	1,127	1,105	120,993	2023/10/15	
PATRICK INDUSTRIES INC 7.5 10/15/27	社 債 券	7.5000	2,709	2,804	307,090	2027/10/15	
QORVO INC 4.375 10/15/29	社 債 券	4.3750	1,537	1,597	174,870	2029/10/15	
CONNECT FINCO SARL/CONNIE 6.75 10/01/26	社 債 券	6.7500	3,136	3,131	342,793	2026/10/01	
BEAZER HOMES USA 7.25 10/15/29	社 債 券	7.2500	1,211	1,280	140,157	2029/10/15	
GRANITE HOLDINGS US ACQU 11.0 10/01/27	社 債 券	11.0000	1,580	1,523	166,783	2027/10/01	
CONSOLIDATED COMMUNICATI 6.5 10/01/22	社 債 券	6.5000	1,240	1,206	132,106	2022/10/01	
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER 6.75 10/15/27	社 債 券	6.7500	1,948	2,068	226,423	2027/10/15	
HILCORP ENERGY I/HILCORP 5.75 10/01/25	社 債 券	5.7500	2,030	1,895	207,497	2025/10/01	
SCOTT'S MIRACLE-GRO CO 4.5 10/15/29	社 債 券	4.5000	876	902	98,838	2029/10/15	
LCPR SR SECURED FIN DAC 6.75 10/15/27	社 債 券	6.7500	1,183	1,258	137,801	2027/10/15	
CARVANA CO 8.875 10/01/23	社 債 券	8.8750	1,887	1,949	213,429	2023/10/01	
CORECIVIC INC 4.75 10/15/27	社 債 券	4.7500	1,277	1,170	128,153	2027/10/15	
MOHEGAN GAMING & ENT 7.875 10/15/24	社 債 券	7.8750	1,604	1,257	137,649	2024/10/15	
ESH HOSPITALITY INC 4.625 10/01/27	社 債 券	4.6250	2,660	2,642	289,256	2027/10/01	
LIVE NATION ENTERTAINMEN 4.75 10/15/27	社 債 券	4.7500	1,555	1,529	167,503	2027/10/15	
EG GLOBAL FINANCE PLC 8.5 10/30/25	社 債 券	8.5000	1,741	1,914	209,550	2025/10/30	
CROWNROCK LP/CROWNROCK F 5.625 10/15/25	社 債 券	5.6250	1,145	1,145	125,431	2025/10/15	
1011778 BC / NEW RED FIN 5.0 10/15/25	社 債 券	5.0000	712	729	79,906	2025/10/15	
GENERAL MOTORS CO 6.125 10/01/25	社 債 券	6.1250	1,206	1,365	149,461	2025/10/01	
PLAINS ALL AMERICAN PIPE 11/15/22	社 債 券	6.1250	1,632	1,258	137,788	2022/11/15	
YUM! BRANDS INC 5.35 11/01/43	社 債 券	5.3500	1,682	1,648	180,462	2043/11/01	
MATTEL INC 5.45 11/01/41	社 債 券	5.4500	2,167	1,894	207,420	2041/11/01	
LAMB WESTON HLD 4.875 11/01/26	社 債 券	4.8750	1,336	1,405	153,917	2026/11/01	
NETFLIX INC 5.875 11/15/28	社 債 券	5.8750	1,653	1,946	213,059	2028/11/15	
KRATOS DEFENSE & SEC 6.5 11/30/25	社 債 券	6.5000	1,993	2,070	226,625	2025/11/30	
ACRISURE LLC / FIN INC 7.0 11/15/25	社 債 券	7.0000	2,410	2,381	260,710	2025/11/15	
HILCORP ENERGY I/HILCORP 6.25 11/01/28	社 債 券	6.2500	1,297	1,184	129,721	2028/11/01	
NETFLIX INC 5.375 11/15/29	社 債 券	5.3750	5,262	5,984	655,185	2029/11/15	

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	
NAVISTAR INTL CORP 6.625 11/01/25	社 債 券	6.6250	1,578	1,579	172,889	2025/11/01
UBER TECHNOLOGIES INC 8.0 11/01/26	社 債 券	8.0000	2,072	2,192	240,034	2026/11/01
KB HOME 4.8 11/15/29	社 債 券	4.8000	1,160	1,192	130,568	2029/11/15
WARRIOR MET COAL INC 8.0 11/01/24	社 債 券	8.0000	1,984	1,994	218,329	2024/11/01
NETFLIX INC 4.375 11/15/26	社 債 券	4.3750	2,630	2,827	309,582	2026/11/15
SPRINT CAPITAL CORP 6.875 11/15/28	社 債 券	6.8750	7,318	9,182	1,005,325	2028/11/15
OCEANEERING INTL INC 4.65 11/15/24	社 債 券	4.6500	2,166	1,696	185,705	2024/11/15
VIPER ENERGY PARTNERS LP 5.375 11/01/27	社 債 券	5.3750	2,320	2,312	253,180	2027/11/01
ING GROEP NV 11/16/26	社 債 券	5.7500	838	839	91,935	2026/11/16
SCIENTIFIC GAMES INTERNA 7.25 11/15/29	社 債 券	7.2500	1,833	1,737	190,251	2029/11/15
TEEKAY CORP 9.25 11/15/22	社 債 券	9.2500	1,166	1,133	124,113	2022/11/15
SENSATA TECHNOLOGIES BV 5.625 11/01/24	社 債 券	5.6250	2,675	2,858	312,962	2024/11/01
GW B-CR SECURITY CORP 9.5 11/01/27	社 債 券	9.5000	1,273	1,376	150,753	2027/11/01
RACKSPACE HOSTIN 8.625 11/15/24	社 債 券	8.6250	1,659	1,739	190,422	2024/11/15
BUCKEYE PARTNERS LP 3.95 12/01/26	社 債 券	3.9500	2,085	2,069	226,554	2026/12/01
MATCH GROUP INC 5.0 12/15/27	社 債 券	5.0000	1,092	1,150	125,999	2027/12/15
AUTOPISTAS DEL SOL SA 7.375 12/30/30	社 債 券	7.3750	1,235	1,116	122,209	2030/12/30
AFREN PLC 09/30/19	社 債 券	0.0000	3,439	2	235	2020/09/30
POLARIS INTERMEDIATE 12/01/22	社 債 券	8.5000	1,087	1,035	113,318	2022/12/01
BUCKEYE PARTNERS LP 4.125 12/01/27	社 債 券	4.1250	1,634	1,610	176,318	2027/12/01
SERVICE CORP INTL 4.625 12/15/27	社 債 券	4.6250	904	968	106,031	2027/12/15
AFREN PLC 12/09/20	社 債 券	0.0000	2,171	56	6,180	2020/12/09
RBS GLOBAL & REKNORD LLC 4.875 12/15/25	社 債 券	4.8750	4,156	4,189	458,691	2025/12/15
REGIONALCARE/LIFEPPOINT 9.75 12/01/26	社 債 券	9.7500	2,749	3,053	334,263	2026/12/01
HCA INC 7.5 12/15/23	社 債 券	7.5000	5,516	6,150	673,339	2023/12/15
DIAMONDBACK ENERGY INC 3.5 12/01/29	社 債 券	3.5000	2,485	2,517	275,602	2029/12/01
MATTEL INC 6.75 12/31/25	社 債 券	6.7500	3,062	3,253	356,224	2025/12/31
HILCORP ENERGY I/HILCORP 5.0 12/01/24	社 債 券	5.0000	1,265	1,155	126,532	2024/12/01
GO DADDY OPCO/FINCO 5.25 12/01/27	社 債 券	5.2500	1,224	1,292	141,516	2027/12/01
PACTIV LLC 7.95 12/15/25	社 債 券	7.9500	2,718	2,945	322,456	2025/12/15
WYNN MACAU LTD 5.125 12/15/29	社 債 券	5.1250	1,070	1,078	118,022	2029/12/15
WENDY'S INTERNATIONAL 7.0 12/15/25	社 債 券	7.0000	2,019	2,027	221,938	2025/12/15
NSG HOLDINGS LLC/NSG HLD 7.75 12/15/25	社 債 券	7.7500	1,712	1,740	190,542	2025/12/15
MURPHY OIL CORP 5.875 12/01/27	社 債 券	5.8750	2,380	2,376	260,150	2027/12/01
CENTENE CORP 4.625 12/15/29	社 債 券	4.6250	3,397	3,746	410,125	2029/12/15
UNIVAR SOLUTIONS USA INC 5.125 12/01/27	社 債 券	5.1250	1,144	1,180	129,214	2027/12/01
BOYD GAMING CORP 4.75 12/01/27	社 債 券	4.7500	1,192	1,134	124,234	2027/12/01
SALLY HOLDINGS/SALLY CAP 5.625 12/01/25	社 債 券	5.6250	1,649	1,702	186,418	2025/12/01
MATTEL INC 5.875 12/15/27	社 債 券	5.8750	1,126	1,178	129,030	2027/12/15
CDW LLC/CDW FINANCE 5.5 12/01/24	社 債 券	5.5000	1,001	1,107	121,244	2024/12/01
COMPASS MINERALS INTERNA 6.75 12/01/27	社 債 券	6.7500	1,669	1,826	199,932	2027/12/01
LITHIA MOTORS INC 4.625 12/15/27	社 債 券	4.6250	1,077	1,060	116,141	2027/12/15
ENERSYS 4.375 12/15/27	社 債 券	4.3750	1,415	1,405	153,849	2027/12/15
TEVA PHARM FIN 2.95 12/18/22	社 債 券	2.9500	1,470	1,436	157,217	2022/12/18
CENTENE CORP 4.25 12/15/27	社 債 券	4.2500	169	180	19,779	2027/12/15
合 計	-	-	938,353	933,258	102,173,132	-



## (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) CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	千口 3	千口 4.2	千アメリカ・ドル 6,293	千円 688,974	% 0.6
合 計	□ 数 ・ 金 額	□ 数 ・ 金 額	6,293	688,974	-
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄<0.3%>	1銘柄<0.6%>	-	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) 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) ESCROW GCB GEN MOTORS CP	千アメリカ・ドル 0	千円 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。

## ■投資信託財産の構成

2020年6月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 281,772	% 0.3
新 株 予 約 権 証 券	32	0.0
新 株 予 約 権 付 社 債 ( 転 換 社 債 )	3,099,884	2.8
公 社 債	102,173,132	91.8
投 資 証 券	688,974	0.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,020,503	4.5
投 資 信 託 財 産 総 額	111,264,299	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、109,536,300千円、98.4%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、2020年6月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.48円です。

## ■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、EY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12月10日～2020年6月8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。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年6月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	112,026,202,197円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,470,471,927
株 式(評価額)	281,772,141
新 株 予 約 権 証 券(評価額)	32,255
公 社 債(評価額)	105,273,017,066
投 資 証 券(評価額)	688,974,500
未 収 入 金	1,742,641,683
未 収 利 息	1,423,683,835
前 払 費 用	145,608,790
(B) 負 債	2,724,381,474
未 払 金	1,819,381,474
未 払 解 約 金	905,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	109,301,820,723
元 本	34,225,674,477
次 期 繰 越 損 益 金	75,076,146,246
(D) 受 益 権 総 口 数	34,225,674,477口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C / D)	31,936円

(注1) 期首元本額 38,173,433,469円  
 追加設定元本額 191,889,195円  
 一部解約元本額 4,139,648,187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) 6,869,557,451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) 25,132,223,925円  
 みずほUSハイールドファンド<DC年金> 747,098,124円  
 MHAM USハイールドファンド (毎月決算型) 223,468,435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 387,743,749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 865,582,793円  
 期末元本合計 34,225,674,477円

## ■損益の状況

当期 自2019年12月10日 至2020年6月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,362,512,392円
受 取 配 当 金	33,396,374
受 取 利 息	3,257,167,262
そ の 他 収 益 金	72,094,160
支 払 利 息	△145,404
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△3,639,624,022
売 買 益	6,957,650,554
売 買 損	△10,597,274,576
(C) そ の 他 費 用	△30,743,152
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△307,854,782
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	84,077,742,036
(F) 解 約 差 損 益 金	△9,077,851,813
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	384,110,805
(H) 合 計(D + E + F + G)	75,076,146,246
次 期 繰 越 損 益 金(H)	75,076,146,246

(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。