

# 運用報告書 (全体版)

第9期<決算日2022年6月7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、2022年6月7日に第9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。

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/>

<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。

## 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 BofA・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		
5期(2018年6月7日)	円 11,998	円 0	% △0.5	ポイント 122.73	% 0.4	% 91.1	百万円 1,430
6期(2019年6月7日)	12,125	0	1.1	126.20	2.8	91.2	1,319
7期(2020年6月8日)	12,200	0	0.6	127.19	0.8	93.2	1,241
8期(2021年6月7日)	13,712	0	12.4	141.13	11.0	94.1	1,702
9期(2022年6月7日)	12,612	0	△8.0	131.91	△6.5	95.5	1,699

(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 BofA・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、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 BofA・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ヘッジベース)		公社債組入比率
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率	
(期首) 2021年6月7日	円 13,712	% -	ポイント 141.13	% -	% 94.1
6月末	13,836	0.9	142.44	0.9	92.3
7月末	13,848	1.0	143.07	1.4	92.4
8月末	13,910	1.4	143.74	1.8	92.8
9月末	13,912	1.5	143.90	2.0	92.9
10月末	13,896	1.3	143.63	1.8	91.9
11月末	13,752	0.3	142.23	0.8	89.9
12月末	13,927	1.6	144.74	2.6	91.8
2022年1月末	13,499	△1.6	140.56	△0.4	92.9
2月末	13,317	△2.9	139.06	△1.5	94.3
3月末	13,188	△3.8	137.87	△2.3	93.3
4月末	12,762	△6.9	133.50	△5.4	94.1
5月末	12,666	△7.6	132.83	△5.9	93.1
(期末) 2022年6月7日	12,612	△8.0	131.91	△6.5	95.5

(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 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		
5期(2018年6月7日)	円 13,793	円 0	% 2.0	ポイント 142.24	% 3.0	% 90.0	百万円 3,094
6期(2019年6月7日)	14,124	0	2.4	148.08	4.1	91.9	2,713
7期(2020年6月8日)	14,569	0	3.2	153.96	4.0	91.9	2,813
8期(2021年6月7日)	16,493	0	13.2	172.06	11.8	92.9	13,522
9期(2022年6月7日)	18,316	0	11.1	195.62	13.7	94.7	28,957

(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 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)。

### ■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) 2021年6月7日	円 16,493	% -	ポイント 172.06	% -	% 92.9
6月末	16,790	1.8	175.28	1.9	91.8
7月末	16,648	0.9	174.34	1.3	93.0
8月末	16,784	1.8	175.86	2.2	92.2
9月末	17,096	3.7	179.33	4.2	92.0
10月末	17,339	5.1	181.84	5.7	91.6
11月末	17,167	4.1	180.26	4.8	91.0
12月末	17,587	6.6	185.56	7.8	90.8
2022年1月末	17,102	3.7	180.89	5.1	92.3
2月末	16,885	2.4	179.17	4.1	93.0
3月末	17,718	7.4	188.39	9.5	93.2
4月末	18,053	9.5	192.51	11.9	93.5
5月末	17,855	8.3	190.92	11.0	94.2
(期末) 2022年6月7日	18,316	11.1	195.62	13.7	94.7

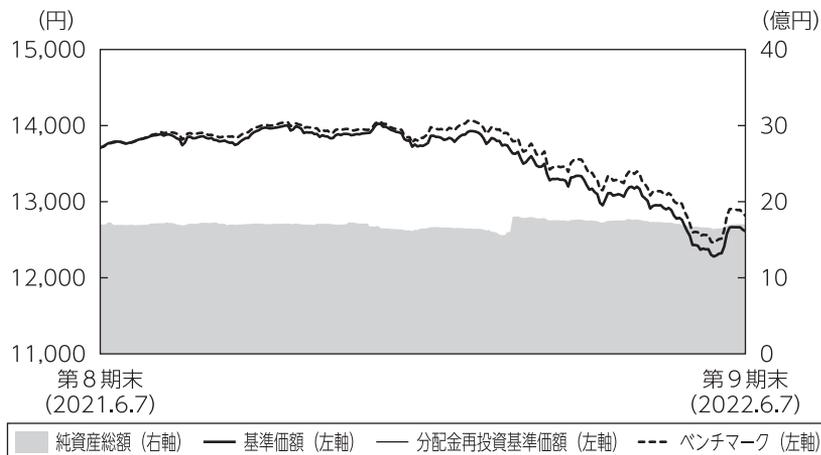
(注1) 騰落率は期首比です。

(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）為替ヘッジあり／為替ヘッジなし

■当期の運用経過（2021年6月8日から2022年6月7日まで）

### ■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



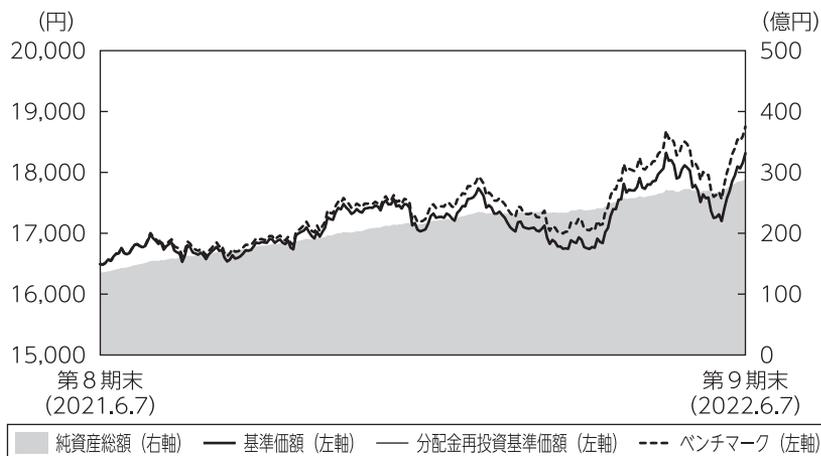
第9期首：13,712円  
 第9期末：12,612円  
 (既払分配金0円)  
 騰落率：△8.0%  
 (分配金再投資ベース)

- (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は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

「LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」受益証券への投資を通じて米国ハイイールド債に投資し、為替ヘッジを行った結果、市況が下落したことなどから、基準価額は下落しました。

## ■ みずほU S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



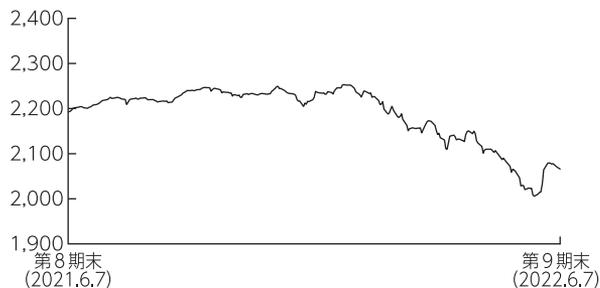
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

### 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、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。

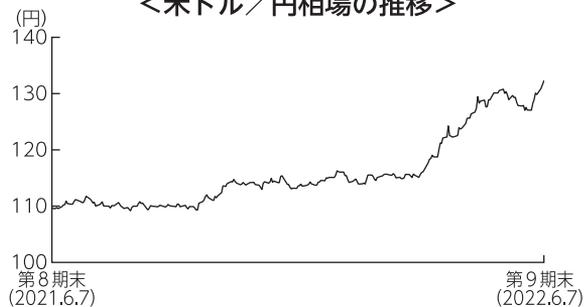
## 投資環境

### <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、下落しました。

2021年10月にかけては、米国で金融緩和が当面続くとの見方や原油価格が堅調に推移したことなどを受け上昇基調で推移しました。しかしその後は、資源価格の高騰などを背景にインフレ加速に対する懸念が強まるなか、F R B（米連邦準備制度理事会）による利上げペースの加速が意識されたことなどから、下落しました。また、ロシアによるウクライナ侵攻や中国におけるロックダウンの長期化への懸念などを背景にリスク回避の動きが強まったことなども下落要因となりました。

対米国国債スプレッドは、期を通じて拡大しました。

米ドルは対円で上昇しました。

期初から2021年9月にかけては、米金融政策に対する思惑や新型コロナウイルスの感染拡大状況等をにらみ一進一退で推移しましたが、その後は米金融政策の早期正常化観測に伴う米国金利の上昇の動きにつれ上昇しました。2022年3月以降も、インフレ加速に対する懸念が強まるなか、F R Bによる利上げペースの加速が意識されたことなどから一段と上昇しました。

## ポートフォリオについて

- みずほUSハイイールドオープン（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」受益証券の組入比率を高位に維持するとともに、組入外貨建資産に対して為替ヘッジを行いました。

- みずほUSハイイールドオープン（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」受益証券の組入比率を高位に維持しました。なお、組入外貨建資産に対しては、為替ヘッジを行いませんでした。

- LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド

格付別構成比率では、B格や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格やCCC格をアンダーウェイト、B格をオーバーウェイトとしました。

業種別構成比率では、エネルギーやヘルスケアなどの比率を高めとしました。ベンチマーク対比では、エネルギーや素材などをオーバーウェイトにした一方、メディアや通信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】

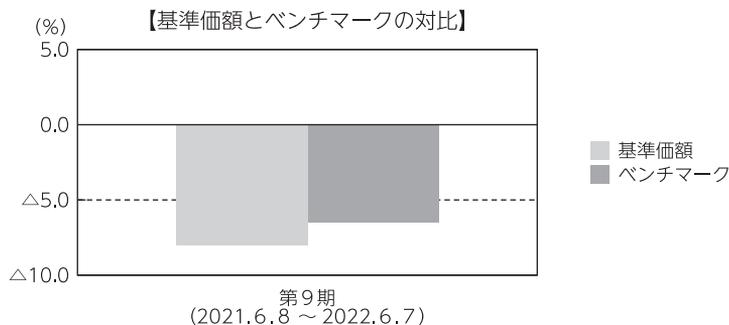
No.	銘柄	クーポン (%)	償還日	格付け	組入比率 (%)
1	OCCIDENTAL PETROLEUM COR 6.125 01/01/31	6.125	2031/01/01	BB+	1.1
2	SPRINT CAPITAL CORP 6.875 11/15/28	6.875	2028/11/15	BB	1.0
3	MOZART DEBT MERGER SUB 3.875 04/01/29	3.875	2029/04/01	B+	0.7
4	HCA INC 7.5 12/15/23	7.500	2023/12/15	BBB-	0.7
5	TENET HEALTHCARE CORP 4.375 01/15/30	4.375	2030/01/15	B+	0.6
6	CENTENE CORP 4.625 12/15/29	4.625	2029/12/15	BB+	0.6
7	MATADOR RESOURCES CO 5.875 09/15/26	5.875	2026/09/15	B	0.5
8	MEG ENERGY CORP 7.125 02/01/27	7.125	2027/02/01	B	0.5
9	T-MOBILE USA INC 2.625 02/15/29	2.625	2029/02/15	BB	0.5
10	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 4.75 02/15/31	4.750	2031/02/15	B	0.5

(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1.5%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。



(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。

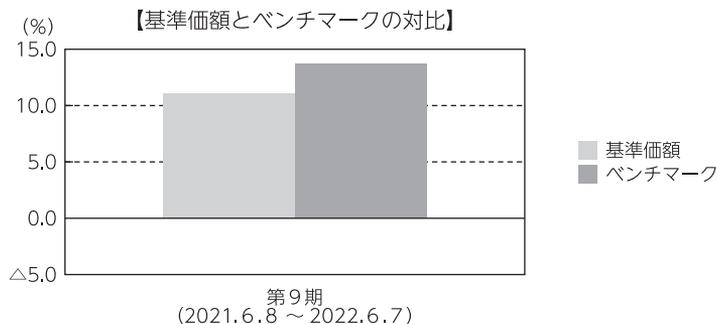
## ■ 分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2021年6月8日 ～2022年6月7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	4,636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2.6%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。また、ベンチマークが上昇するなか、ベビーファンドにおいて若干現金を保有していたことも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
	2021年6月8日 ～2022年6月7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	8,316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9期		項目の概要
	(2021年6月8日 ～2022年6月7日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	200円	1.475%	(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13,546円です。
(投信会社)	(118)	(0.874)	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)	( 74)	(0.546)	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)	( 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) 有価証券取引税	0	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
(株式)	( 0)	(0.000)	
(c) その他費用	7	0.051	(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)	( 6)	(0.046)	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)	( 0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	207	1.526	

(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、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。

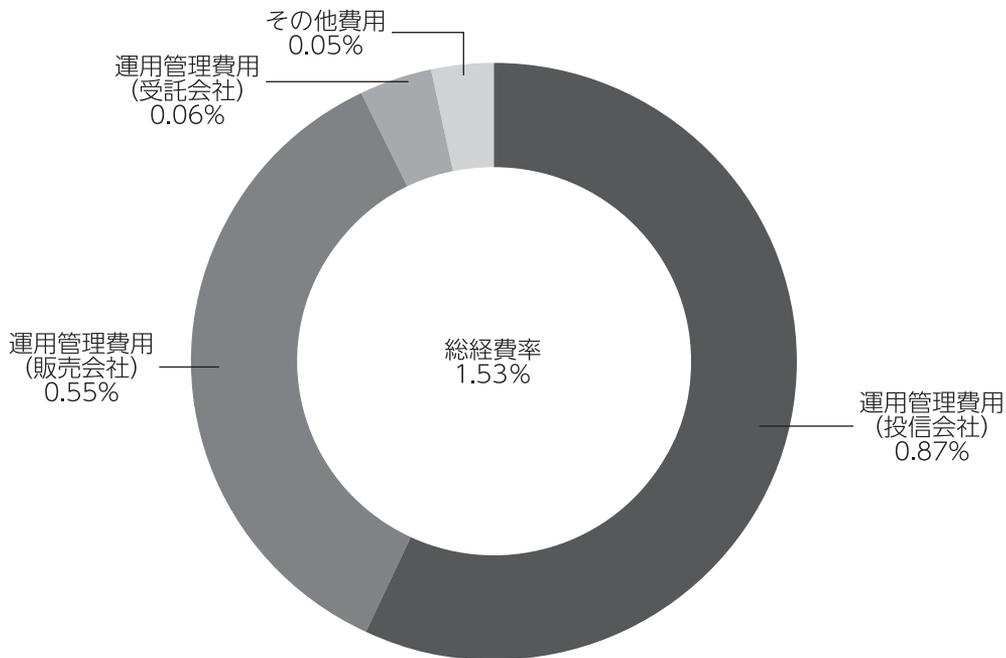
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## 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1.53%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（2021年6月8日から2022年6月7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□ 82,040	千円 315,000	千□ 134,596	千円 527,000

### ■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	2,311,962千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	528,484千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	4.37

(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（2021年6月8日から2022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

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□ 461,151	千□ 408,595	千円 1,695,833

### ■投資信託財産の構成

2022年6月7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 1,695,833	% 96.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	56,563	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	1,752,396	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、112,137,739千円、97.7%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、2022年6月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=132.24円です。

## 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

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年6月7日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,358,550,398円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	56,563,093
LA米国ドル建てハイイールド債 マザーファンド(評価額)	1,695,833,497
未 収 入 金	1,606,153,808
(B) 負 債	1,659,317,319
未 払 金	1,646,647,562
未 払 解 約 金	175
未 払 信 託 報 酬	12,638,876
そ の 他 未 払 費 用	30,706
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,699,233,079
元 本	1,347,286,955
次 期 繰 越 損 益 金	351,946,124
(D) 受 益 権 総 口 数	1,347,286,955口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	12,612円

(注) 期首における元本額は1,241,924,396円、当期中における追加設定元本額は473,366,774円、同解約元本額は368,004,215円です。

### ■損益の状況

当期 自2021年6月8日 至2022年6月7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△7,780円
受 取 利 息	1,136
支 払 利 息	△8,916
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△117,697,954
売 買 損 益	234,397,661
売 買 損 益	△352,095,615
(C) 信 託 報 酬 等	△25,334,879
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△143,040,613
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	102,614,350
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	392,372,387
(配 当 等 相 当 額)	(434,188,871)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△41,816,484)
(G) 合 計 (D + E + F)	351,946,124
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	351,946,124
追 加 信 託 差 損 益 金	392,372,387
(配 当 等 相 当 額)	(436,124,933)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△43,752,546)
分 配 準 備 積 立 金	188,540,156
繰 越 損 益 金	△228,966,419

(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6,380,512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	68,312,366円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	436,124,933
(d) 分 配 準 備 積 立 金	120,227,790
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	624,665,089
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	4,636.47
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	0

### ■分配金のお知らせ

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。

## 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9期		項目の概要
	(2021年6月8日 ～2022年6月7日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	252円	1.467%	(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17,180円です。
(投信会社)	(149)	(0.869)	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)	( 93)	(0.543)	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)	( 9)	(0.054)	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) 有価証券取引税	0	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
(株式)	( 0)	(0.000)	
(c) その他費用	9	0.052	(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)	( 8)	(0.048)	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)	(0.003)	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)	( 0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	261	1.519	

(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、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。

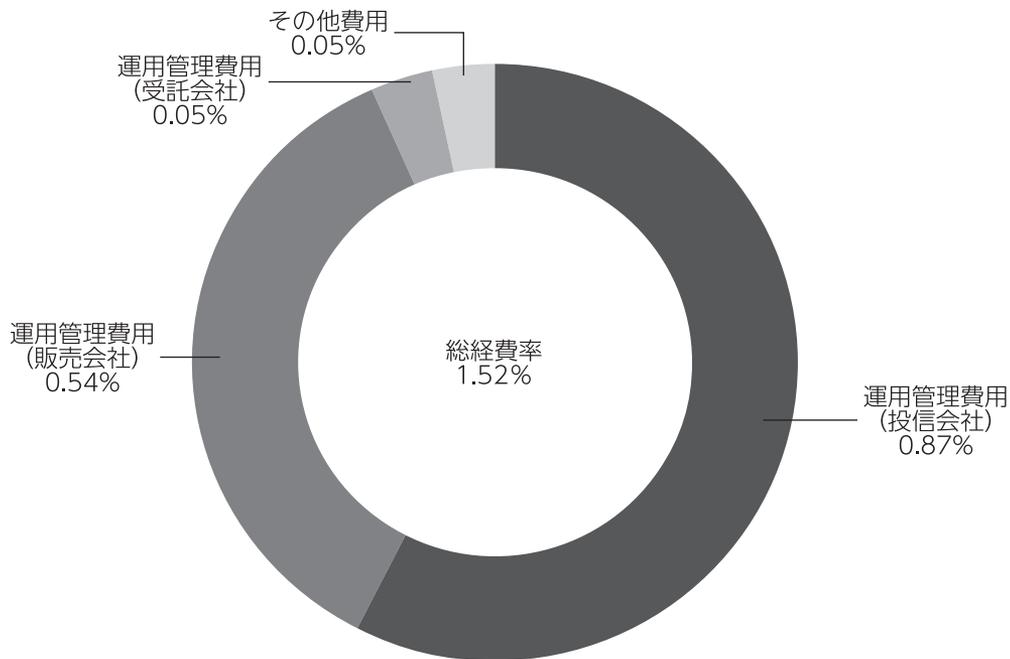
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## 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1.52%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（2021年6月8日から2022年6月7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□ 3,289,624	千円 12,660,000	千□ -	千円 -

### ■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	2,311,962千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	528,484千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	4.37

(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（2021年6月8日から2022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

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□ 3,616,670	千□ 6,906,294	千円 28,663,884

### ■投資信託財産の構成

2022年6月7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 28,663,884	% 98.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	485,488	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	29,149,372	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、112,137,739千円、97.7%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、2022年6月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=132.24円です。

## 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

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年6月7日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	29,149,372,935円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	485,488,479
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 )	28,663,884,456
(B) 負 債	192,136,986
未 払 解 約 金	8,476,599
未 払 信 託 報 酬	183,256,591
そ の 他 未 払 費 用	403,796
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	28,957,235,949
元 本	15,809,407,343
次 期 繰 越 損 益 金	13,147,828,606
(D) 受 益 権 総 口 数	15,809,407,343口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	18,316円

(注) 期首における元本額は8,198,991,858円、当期中における追加設定元本額は8,534,818,070円、同解約元本額は924,402,585円です。

### ■損益の状況

当期 自2021年6月8日 至2022年6月7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△64,648円
受 取 利 息	3,297
支 払 利 息	△67,945
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,658,445,788
売 買 益 損	2,706,473,315
売 買 損 益	△48,027,527
(C) 信 託 報 酬 等	△317,826,760
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	2,340,554,380
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	984,998,940
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	9,822,275,286
(配 当 等 相 当 額)	(9,265,707,676)
(売 買 損 益 相 当 額)	(556,567,610)
(G) 合 計 (D + E + F)	13,147,828,606
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	13,147,828,606
追 加 信 託 差 損 益 金	9,822,275,286
(配 当 等 相 当 額)	(9,308,106,566)
(売 買 損 益 相 当 額)	(514,168,720)
分 配 準 備 積 立 金	3,325,553,320

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、当期はL A米 国 ド ル 建 て ハ イ イ ー ル ド 債 マ ザ ー フ ァ ン ド 80,234,019円、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	1,057,116,206円
(b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益	1,283,438,174
(c) 収 益 調 整 金	9,822,275,286
(d) 分 配 準 備 積 立 金	984,998,940
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	13,147,828,606
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	8,316.46
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	0

### ■分配金のお知らせ

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。

# 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36期（決算日 2022年6月7日）

（計算期間 2021年12月8日～2022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36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
32期(2020年6月8日)	31,936	△0.3	300.04	△0.1	93.5	109,301
33期(2020年12月7日)	33,545	5.0	307.46	2.5	92.6	104,224
34期(2021年6月7日)	36,767	9.6	335.31	9.1	94.5	107,121
35期(2021年12月7日)	38,562	4.9	352.51	5.1	93.8	109,347
36期(2022年6月7日)	41,504	7.6	381.24	8.2	95.7	113,037

(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)。

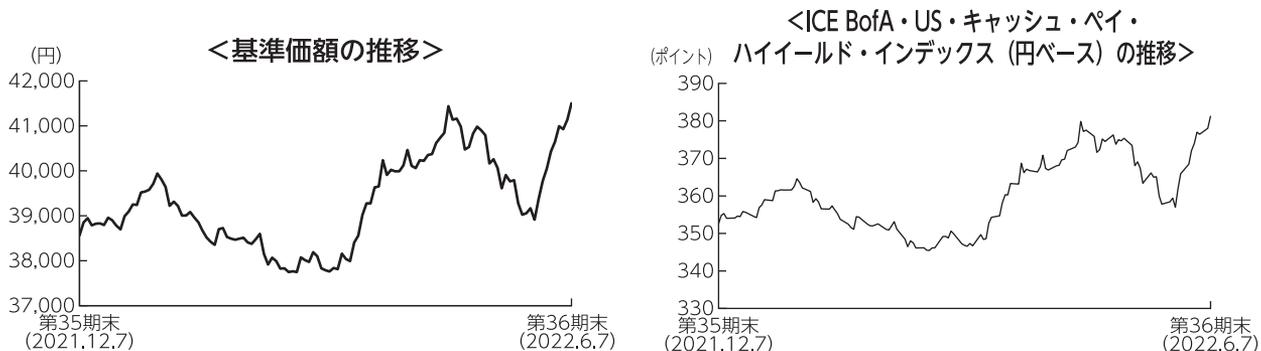
(注3) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

## ■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	%	%
2021年12月7日	38,562	－	352.51	－	93.8
12月末	39,580	2.6	361.62	2.6	92.5
2022年1月末	38,527	△0.1	352.52	0.0	93.5
2月末	38,075	△1.3	349.17	△0.9	94.7
3月末	40,022	3.8	367.13	4.1	94.2
4月末	40,829	5.9	375.16	6.4	94.2
5月末	40,430	4.8	372.08	5.6	96.0
(期 末)					
2022年6月7日	41,504	7.6	381.24	8.2	95.7

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過 (2021年12月8日から2022年6月7日まで)



### 基準価額の推移

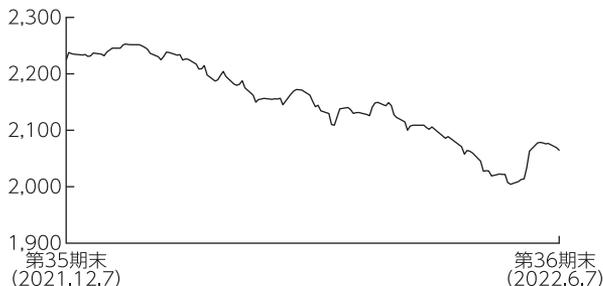
当ファンドの基準価額は、前期末比で7.6%上昇しました。

### 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などから上昇しました。

## 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。

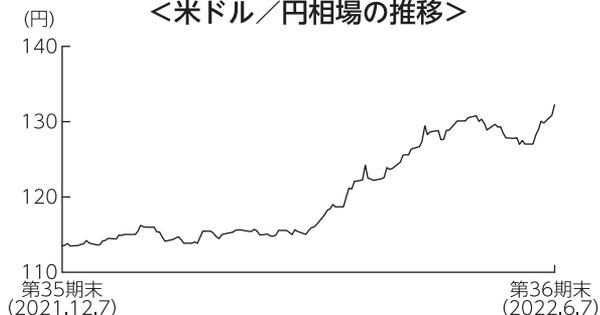
米国ハイイールド債市場は、下落しました。

資源価格の高騰などを背景にインフレ加速に対する懸念が強まるなか、F R B（米連邦準備制度理事会）による利上げペースの加速が意識されたことなどから、期を通じて下落基調で推移しました。また、ロシアによるウクライナ侵攻や中国におけるロックダウンの長期化への懸念などを背景にリスク回避の動きが強まったことなども下落要因となりました。

対米国国債スプレッドは、当期を通じて拡大しました。

米ドルは対円で上昇しました。資源価格の高騰などを背景にインフレ加速に対する懸念が強まるなか、F R Bによる利上げペースの加速が意識されたことなどから上昇しました。期末にかけては中国におけるロックダウンの長期化懸念などを受け下落する場面があったもののその後は反発し、期末を迎えました。

### <米ドル／円相場の推移>



## 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格やCCC格をアンダーウェイト、B格をオーバーウェイトとしました。  
業種別構成比率では、エネルギーやヘルスケアなどの比率を高めとしました。ベンチマーク対比では、エネルギーや素材などをオーバーウェイトにした一方、メディアや通信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	OCCIDENTAL PETROLEUM COR 6.125 01/01/31	6.125	2031/01/01	BB+	1.1
2	SPRINT CAPITAL CORP 6.875 11/15/28	6.875	2028/11/15	BB	1.0
3	MOZART DEBT MERGER SUB 3.875 04/01/29	3.875	2029/04/01	B+	0.7
4	HCA INC 7.5 12/15/23	7.500	2023/12/15	BBB-	0.7
5	TENET HEALTHCARE CORP 4.375 01/15/30	4.375	2030/01/15	B+	0.6
6	CENTENE CORP 4.625 12/15/29	4.625	2029/12/15	BB+	0.6
7	MATADOR RESOURCES CO 5.875 09/15/26	5.875	2026/09/15	B	0.5
8	MEG ENERGY CORP 7.125 02/01/27	7.125	2027/02/01	B	0.5
9	T-MOBILE USA INC 2.625 02/15/29	2.625	2029/02/15	BB	0.5
10	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 4.75 02/15/31	4.750	2031/02/15	B	0.5

(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0.5%下回る結果となりました。主に銘柄選択など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)	0円 ( 0 )	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)	10 (10) ( 0 )	0.027 (0.027) (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	10	0.027	
期中の平均基準価額は39,291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 (2021年12月8日から2022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 1,202 (-)	千アメリカ・ドル 9,062 (-)	百株 966	千アメリカ・ドル 6,814

(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 53,085	千アメリカ・ドル 62,615	千アメリカ・ドル 70,615 (-)	千アメリカ・ドル 87,807 (-)

(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 -	千アメリカ・ドル 1,583 (-)
		特殊債券	-	942 (-)
		社債証券	386,435	366,654 (10,886)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

### ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	1,884,246千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	739,707千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	2.54

(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(2021年12月8日から2022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)	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	総合公益事業 自動車部品 専門小売り 専門小売り ヘルスケア機器・用品 電力	
DTE ENERGY CO PFD 6.25	-	353	1,855	245,353		
UC HOLDINGS INC	399.41	399.41	499	66,022		
99 CENTS ONLY STORES COMMON UNITS	241,108.66	241,108.66	241	31,884		
99 CENTS ONLY STORES A PFD	24,593.08	24,593.08	24	3,252		
99 CENTS ONLY STORES B PFD	98,372.33	98,372.33	98	13,008		
BECTON DICKINSON AND CO PFD 6	-	257.5	1,334	176,490		
NEXTERA ENERGY INC PFD 6.219	374.5	-	-	-		
合 計	株数・金額 364,847.98	株数 365,083.98	4,053	536,011		
	銘柄数<比率> 5銘柄	6銘柄	-	<0.5%>		

(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	
		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
LIBERTY MEDIA CORP 1.0 01/30/23	718	1,234	163,204
SHAKE SHACK INC 03/01/28	511	354	46,879
BILL.COM HOLDINGS INC 04/01/27	1,076	873	115,539
PIONEER NATURAL RESOURCE 0.25 05/15/25	364	985	130,374
ZSCALER INC. 0.125 07/01/25	733	927	122,667
OKTA INC 0.125 09/01/25	621	571	75,551
ANTERO RESOURCES CORP 4.25 09/01/26	109	1,158	153,255
MGP INGREDIENTS INC 1.875 11/15/41	739	887	117,329
合 計	額 面 ・ 金 額 4,871	6,993	924,801
	銘 柄 数<比率> 8銘柄	-	<0.8%>

(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。

## (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 889,439	千アメリカ・ドル 817,976	千円 108,169,156	% 95.7	% 90.6	% 69.5	% 24.6	% 1.5
合 計	-	-	千円 108,169,156	95.7	90.6	69.5	24.6	1.5

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

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

(注3) 無格付銘柄については、BB格以下に含めて表示しています。

## (B) 個別銘柄開示

## 外国（外貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期 末						償 還 年 月 日
	種 類	利率	額面金額	評 価 額		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		
NOVA CHEMICALS CORP 4.25 05/15/29	特 殊 債 券	4.2500	999	868	114,812	2029/05/15	
BUCKEYE PARTNERS LP 01/22/78	社 債 券	6.3750	2,340	1,948	257,706	2078/01/22	
TERRAFORM POWER OPERATIN 5.0 01/31/28	社 債 券	5.0000	664	635	84,002	2028/01/31	
CENTENNIAL RESOURCE PROD 5.375 01/15/26	社 債 券	5.3750	3,793	3,653	483,203	2026/01/15	
CHURCHILL DOWNS INC 4.75 01/15/28	社 債 券	4.7500	2,326	2,189	289,577	2028/01/15	
SM ENERGY CO 6.625 01/15/27	社 債 券	6.6250	1,068	1,071	141,704	2027/01/15	
CHENIERE ENERGY PARTNERS 3.25 01/31/32	社 債 券	3.2500	3,775	3,266	431,982	2032/01/31	
INTERNATIONAL GAME TECH 5.25 01/15/29	社 債 券	5.2500	1,334	1,271	168,184	2029/01/15	
TERRAFORM POWER OPERATIN 4.75 01/15/30	社 債 券	4.7500	555	522	69,105	2030/01/15	
LAMAR MEDIA CORP 4.875 01/15/29	社 債 券	4.8750	938	905	119,792	2029/01/15	
VMED O2 UK FINANCING I 4.25 01/31/31	社 債 券	4.2500	1,068	912	120,734	2031/01/31	
TEXAS CAPITAL BANK NA 5.25 01/31/26	社 債 券	5.2500	1,611	1,604	212,183	2026/01/31	
EQT CORP 5.0 01/15/29	社 債 券	5.0000	974	973	128,678	2029/01/15	
SOUTHWESTERN ENERGY CO 01/23/25	社 債 券	5.9500	825	850	112,495	2025/01/23	
CNX RESOURCES CORP 6.0 01/15/29	社 債 券	6.0000	1,273	1,265	167,345	2029/01/15	
VZ SECURED FINANCING BV 5.0 01/15/32	社 債 券	5.0000	1,616	1,430	189,195	2032/01/15	
ENDEAVOR ENERGY RESOURCE 5.75 01/30/28	社 債 券	5.7500	2,221	2,246	297,063	2028/01/30	
LBM ACQUISITION LLC 6.25 01/15/29	社 債 券	6.2500	4,345	3,503	463,311	2029/01/15	
AGROSUPER SA 4.6 01/20/32	社 債 券	4.6000	930	831	109,973	2032/01/20	
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C 4.25 01/15/29	社 債 券	4.2500	1,972	1,706	225,602	2029/01/15	
JAZZ SECURITIES DAC 4.375 01/15/29	社 債 券	4.3750	3,674	3,470	458,902	2029/01/15	
PRECISION DRILLING CORP 6.875 01/15/29	社 債 券	6.8750	1,868	1,806	238,923	2029/01/15	
LAREDO PETROLEUM INC 10.125 01/15/28	社 債 券	10.1250	3,135	3,298	436,233	2028/01/15	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 6.125 01/01/31	社 債 券	6.1250	8,608	9,164	1,211,971	2031/01/01	
TRANSDIGM INC 4.625 01/15/29	社 債 券	4.6250	3,451	3,046	402,810	2029/01/15	
ENVIVA PARTNERS LP/FIN C 6.5 01/15/26	社 債 券	6.5000	2,674	2,710	358,427	2026/01/15	
RANGE RESOURCES CORP 01/15/29	社 債 券	8.2500	1,772	1,910	252,645	2029/01/15	
NABORS INDUSTRIES LTD 7.25 01/15/26	社 債 券	7.2500	2,638	2,572	340,246	2026/01/15	
ARDONAGH MIDCO 2 PLC 11.5 01/15/27	社 債 券	11.5000	1,597	1,717	227,146	2027/01/15	
COMSTOCK RESOURCES INC 5.875 01/15/30	社 債 券	5.8750	1,582	1,520	201,053	2030/01/15	
FRONTIER COMMUNICATIONS 6.0 01/15/30	社 債 券	6.0000	1,393	1,190	157,396	2030/01/15	

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		
MIDCAP FINANCIAL 5.625 01/15/30	社 債 券	5.6250	1,007	791	104,725	2030/01/15	
TENET HEALTHCARE CORP 4.375 01/15/30	社 債 券	4.3750	5,154	4,718	623,924	2030/01/15	
ZIPRECRUITER INC 5.0 01/15/30	社 債 券	5.0000	1,979	1,875	247,963	2030/01/15	
BLACKSTONE MORTGAGE TR 3.75 01/15/27	社 債 券	3.7500	1,983	1,804	238,631	2027/01/15	
COMMERCIAL METALS CO 4.125 01/15/30	社 債 券	4.1250	1,857	1,682	222,548	2030/01/15	
STANDARD INDUSTRIES INC 3.375 01/15/31	社 債 券	3.3750	1,603	1,301	172,124	2031/01/15	
MEDCO BELL PTE LTD 6.375 01/30/27	社 債 券	6.3750	716	667	88,286	2027/01/30	
SHIMAO GROUP HOLDINGS LT 5.2 01/16/27	社 債 券	5.2000	1,960	251	33,280	2027/01/16	
LAMB WESTON HLD 4.125 01/31/30	社 債 券	4.1250	960	872	115,347	2030/01/31	
LIVE NATION ENTERTAINMEN 3.75 01/15/28	社 債 券	3.7500	1,954	1,780	235,425	2028/01/15	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 6.5 01/10/25	社 債 券	6.5000	837	144	19,093	2025/01/10	
GEOPARK LTD 5.5 01/17/27	社 債 券	5.5000	1,014	911	120,503	2027/01/17	
ECO MATERIAL TECH INC 7.875 01/31/27	社 債 券	7.8750	925	879	116,312	2027/01/31	
LOGAN GROUP CO LTD 4.5 01/13/28	社 債 券	4.5000	200	45	6,016	2028/01/13	
GUITAR CENTER ESCROW ISS 8.5 01/15/26	社 債 券	8.5000	1,395	1,285	170,054	2026/01/15	
ABC SUPPLY CO INC 4.0 01/15/28	社 債 券	4.0000	1,848	1,724	228,103	2028/01/15	
POST HOLDINGS INC 5.625 01/15/28	社 債 券	5.6250	1,819	1,752	231,752	2028/01/15	
LIFE TIME INC 5.75 01/15/26	社 債 券	5.7500	872	842	111,431	2026/01/15	
HAWAIIAN BRAND INTELLECT 5.75 01/20/26	社 債 券	5.7500	1,862	1,822	241,061	2026/01/20	
ALCOA INC 5.95 02/01/37	社 債 券	5.9500	967	970	128,321	2037/02/01	
CALPINE CORP 5.0 02/01/31	社 債 券	5.0000	977	851	112,661	2031/02/01	
MSCI INC 3.875 02/15/31	社 債 券	3.8750	1,783	1,621	214,443	2031/02/15	
HILCORP ENERGY I/HILCORP 6.0 02/01/31	社 債 券	6.0000	3,366	3,277	433,435	2031/02/01	
UNITED RENTALS NORTH AM 3.875 02/15/31	社 債 券	3.8750	2,724	2,397	317,109	2031/02/15	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 4.75 02/15/31	社 債 券	4.7500	4,768	3,909	517,017	2031/02/15	
HOWARD HUGHES CORP 4.375 02/01/31	社 債 券	4.3750	949	844	111,641	2031/02/01	
MURPHY OIL USA INC 3.75 02/15/31	社 債 券	3.7500	1,999	1,813	239,755	2031/02/15	
WMG ACQUISITION CORP 3.0 02/15/31	社 債 券	3.0000	1,109	953	126,122	2031/02/15	
MOVIDA EUROPE SA 5.25 02/08/31	社 債 券	5.2500	2,289	1,887	249,608	2031/02/08	
T-MOBILE USA INC 2.875 02/15/31	社 債 券	2.8750	2,274	1,968	260,380	2031/02/15	
OLIN CORP 5.0 02/01/30	社 債 券	5.0000	1,173	1,130	149,547	2030/02/01	
BERRY PETROLEUM CO LLC 7.0 02/15/26	社 債 券	7.0000	1,738	1,690	223,603	2026/02/15	
SYNOVUS FINANCIAL CORP 02/07/29	社 債 券	5.9000	3,348	3,356	443,813	2029/02/07	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 4.25 02/01/32	社 債 券	4.2500	2,214	1,933	255,625	2032/02/01	
OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28	社 債 券	6.0000	2,490	2,290	302,884	2028/02/01	
FORD MOTOR COMPANY 3.25 02/12/32	社 債 券	3.2500	4,652	3,823	505,610	2032/02/12	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP 4.25 02/01/27	社 債 券	4.2500	1,984	1,818	240,511	2027/02/01	
CALPINE CORP 4.625 02/01/29	社 債 券	4.6250	2,942	2,578	340,970	2029/02/01	
HILTON DOMESTIC OPERATIN 3.625 02/15/32	社 債 券	3.6250	1,988	1,675	221,515	2032/02/15	
MEG ENERGY CORP 7.125 02/01/27	社 債 券	7.1250	3,843	4,025	532,274	2027/02/01	
PATTERSON-UTI ENERGY INC 3.95 02/01/28	社 債 券	3.9500	1,428	1,313	173,715	2028/02/01	
HILCORP ENERGY I/HILCORP 5.75 02/01/29	社 債 券	5.7500	1,017	998	132,007	2029/02/01	
ANTERO RESOURCES CORP 7.625 02/01/29	社 債 券	7.6250	845	902	119,356	2029/02/01	
WESTERN MIDSTREAM OPERAT 4.05 02/01/30	社 債 券	4.5500	1,345	1,269	167,869	2030/02/01	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC 3.0 02/15/29	社 債 券	3.0000	3,481	3,115	412,041	2029/02/15	
CT TRUST 5.125 02/03/32	社 債 券	5.1250	729	669	88,546	2032/02/03	
RADIOLOGY PARTNERS INC 9.25 02/01/28	社 債 券	9.2500	2,578	2,122	280,738	2028/02/01	
PARK RIVER HOLDINGS INC 5.625 02/01/29	社 債 券	5.6250	1,583	1,129	149,428	2029/02/01	
MEG ENERGY CORP 5.875 02/01/29	社 債 券	5.8750	1,625	1,608	212,764	2029/02/01	
PTC INC 4.0 02/15/28	社 債 券	4.0000	966	919	121,630	2028/02/15	
SBA COMMUNICATIONS CORP 3.875 02/15/27	社 債 券	3.8750	1,324	1,263	167,044	2027/02/15	
ARCONIC ROLLED PRODUCTS 6.125 02/15/28	社 債 券	6.1250	2,183	2,181	288,438	2028/02/15	

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	
NRG ENERGY INC 3.875 02/15/32	社 債 券	3.8750	1,786	1,530	202,356	2032/02/15
SHEA HOMES LP/FNDG CP 4.75 02/15/28	社 債 券	4.7500	1,400	1,247	165,009	2028/02/15
HECLA MINING CO 7.25 02/15/28	社 債 券	7.2500	1,742	1,714	226,735	2028/02/15
COEUR MINING INC 5.125 02/15/29	社 債 券	5.1250	3,133	2,519	333,220	2029/02/15
AMC NETWORKS INC 4.25 02/15/29	社 債 券	4.2500	2,867	2,549	337,118	2029/02/15
LINDBLAD EXPEDITIONS LLC 6.75 02/15/27	社 債 券	6.7500	1,374	1,320	174,565	2027/02/15
EQT CORP 02/01/25	社 債 券	6.6250	2,407	2,505	331,344	2025/02/01
ZI TECH LLC/ZI FIN CORP 3.875 02/01/29	社 債 券	3.8750	1,147	1,023	135,346	2029/02/01
LOGAN GROUP CO LTD 5.25 02/23/23	社 債 券	5.2500	775	195	25,826	2023/02/23
STUDIO CITY CO LTD 7.0 02/15/27	社 債 券	7.0000	932	861	113,898	2027/02/15
SILGAN HOLDINGS INC 4.125 02/01/28	社 債 券	4.1250	1,849	1,748	231,220	2028/02/01
HOWARD HUGHES CORP 4.125 02/01/29	社 債 券	4.1250	658	599	79,334	2029/02/01
LEGENDS HOSPITALITY HOLD 5.0 02/01/26	社 債 券	5.0000	2,325	2,169	286,904	2026/02/01
VFU FUNDING (VF UKRAINE) 6.2 02/11/25	社 債 券	6.2000	2,053	1,375	181,897	2025/02/11
CALIFORNIA RESOURCES CRP 7.125 02/01/26	社 債 券	7.1250	1,810	1,846	244,212	2026/02/01
SOUTHWESTERN ENERGY CO 5.375 02/01/29	社 債 券	5.3750	1,301	1,297	171,626	2029/02/01
CENTENE CORP 3.375 02/15/30	社 債 券	3.3750	2,035	1,781	235,529	2030/02/15
MOHEGAN GAMING & ENT 8.0 02/01/26	社 債 券	8.0000	2,042	1,871	247,429	2026/02/01
ROCKET SOFTWARE INC 6.5 02/15/29	社 債 券	6.5000	1,639	1,366	180,715	2029/02/15
URBAN ONE INC 7.375 02/01/28	社 債 券	7.3750	909	865	114,415	2028/02/01
BRUNDAGE-BONE CONCRETE 6.0 02/01/26	社 債 券	6.0000	243	207	27,495	2026/02/01
MERCER INTL INC 5.125 02/01/29	社 債 券	5.1250	1,444	1,338	176,993	2029/02/01
EQT CORP 02/01/30	社 債 券	7.5000	1,175	1,306	172,800	2030/02/01
TECHNIPFMC PLC 6.5 02/01/26	社 債 券	6.5000	651	675	89,299	2026/02/01
GENTING NY LLC/GENNY CAP 3.3 02/15/26	社 債 券	3.3000	896	813	107,604	2026/02/15
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.9 02/10/29	社 債 券	2.9000	3,706	3,079	407,249	2029/02/10
AETHON UN/AETHIN UN FIN 8.25 02/15/26	社 債 券	8.2500	1,776	1,803	238,482	2026/02/15
JACOBS ENTERTAINMENT INC 6.75 02/15/29	社 債 券	6.7500	1,504	1,385	183,212	2029/02/15
TASEKO MINES LTD 7.0 02/15/26	社 債 券	7.0000	1,716	1,649	218,162	2026/02/15
PETSMART INC/PETSMART FI 4.75 02/15/28	社 債 券	4.7500	936	857	113,459	2028/02/15
FULL HOUSE RESORTS INC 8.25 02/15/28	社 債 券	8.2500	2,191	1,980	261,898	2028/02/15
1011778 BC / NEW RED FIN 3.5 02/15/29	社 債 券	3.5000	1,935	1,727	228,424	2029/02/15
NORTHWEST FIBER LLC/NORT 6.0 02/15/28	社 債 券	6.0000	1,023	809	107,047	2028/02/15
MIWD HLD CO II/MIWD FIN 5.5 02/01/30	社 債 券	5.5000	1,512	1,332	176,155	2030/02/01
CHESAPEAKE ESCROW ISSUER 5.5 02/01/26	社 債 券	5.5000	1,725	1,743	230,593	2026/02/01
HOLOGIC INC 3.25 02/15/29	社 債 券	3.2500	1,199	1,085	143,518	2029/02/15
RANGE RESOURCES CORP 4.75 02/15/30	社 債 券	4.7500	957	925	122,323	2030/02/15
NABORS INDUSTRIES INC 5.75 02/01/25	社 債 券	5.7500	1,500	1,456	192,651	2025/02/01
BOMBARDIER INC 6.0 02/15/28	社 債 券	6.0000	1,866	1,571	207,842	2028/02/15
T-MOBILE USA INC 2.625 02/15/29	社 債 券	2.6250	4,592	4,013	530,754	2029/02/15
VISTAJET MALTA/XO MGMT 6.375 02/01/30	社 債 券	6.3750	1,322	1,130	149,470	2030/02/01
PARTY CITY HOLDINGS INC 8.75 02/15/26	社 債 券	8.7500	1,040	795	105,261	2026/02/15
LAMAR MEDIA CORP 3.75 02/15/28	社 債 券	3.7500	947	880	116,488	2028/02/15
M/I HOMES INC 4.95 02/01/28	社 債 券	4.9500	1,581	1,474	194,965	2028/02/01
CONDOR MERGER SUB INC 7.375 02/15/30	社 債 券	7.3750	1,462	1,275	168,627	2030/02/15
COLGATE ENERGY PARTNERS 7.75 02/15/26	社 債 券	7.7500	2,339	2,381	314,954	2026/02/15
MINERVA MERGER SUB INC 6.5 02/15/30	社 債 券	6.5000	980	887	117,408	2030/02/15
BUKIT MAKMUR MANDIRI UTA 7.75 02/10/26	社 債 券	7.7500	628	570	75,468	2026/02/10
MACQUARIE BANK LONDON 03/08/27	社 債 券	6.1250	1,006	958	126,702	2027/03/08
PEABODY ENERGY CORP 6.375 03/31/25	社 債 券	6.3750	1,059	1,042	137,885	2025/03/31
TERRAFORM GLOBAL OPERATI 6.125 03/01/26	社 債 券	6.1250	1,801	1,775	234,857	2026/03/01
LEVI STRAUSS & CO 3.5 03/01/31	社 債 券	3.5000	1,991	1,755	232,153	2031/03/01

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		
TWILIO INC 3.875 03/15/31	社 債 券	3.8750	2,345	2,091	276,534	2031/03/15	
WYNN LAS VEGAS LLC/CORP 5.5 03/01/25	社 債 券	5.5000	102	99	13,166	2025/03/01	
ORACLE CORP 2.875 03/25/31	社 債 券	2.8750	2,031	1,711	226,268	2031/03/25	
AG ISSUER LLC 6.25 03/01/28	社 債 券	6.2500	1,086	1,030	136,283	2028/03/01	
CHARLES RIVER LABORATORI 4.0 03/15/31	社 債 券	4.0000	1,027	935	123,676	2031/03/15	
KENNEDY-WILSON INC 4.75 03/01/29	社 債 券	4.7500	2,361	2,138	282,776	2029/03/01	
BLOCK COMMUNICATIONS INC 4.875 03/01/28	社 債 券	4.8750	1,389	1,244	164,565	2028/03/01	
FOUNDATION BUILDING M 6.0 03/01/29	社 債 券	6.0000	992	807	106,767	2029/03/01	
FORESTAR GROUP INC 5.0 03/01/28	社 債 券	5.0000	2,758	2,492	329,657	2028/03/01	
UNITED STATES STEEL CORP 6.875 03/01/29	社 債 券	6.8750	2,079	2,056	271,962	2029/03/01	
VISTA OUTDOOR INC 4.5 03/15/29	社 債 券	4.5000	1,319	1,113	147,257	2029/03/15	
GRIFFON CORPORATION 5.75 03/01/28	社 債 券	5.7500	921	881	116,580	2028/03/01	
COMSTOCK RESOURCES INC 6.75 03/01/29	社 債 券	6.7500	984	991	131,100	2029/03/01	
BANIJAY ENTERTAINMENT 5.375 03/01/25	社 債 券	5.3750	1,080	1,055	139,539	2025/03/01	
RESOLUTE FOREST PRODUCTS 4.875 03/01/26	社 債 券	4.8750	990	920	121,725	2026/03/01	
WHITE CAP PARENT LLC 03/15/26	社 債 券	8.2500	919	855	113,164	2026/03/15	
KAISER ALUMINUM CORP 4.625 03/01/28	社 債 券	4.6250	2,013	1,873	247,800	2028/03/01	
OWENS & MINOR INC 4.5 03/31/29	社 債 券	4.5000	1,609	1,451	191,906	2029/03/31	
TWILIO INC 3.625 03/15/29	社 債 券	3.6250	2,419	2,181	288,417	2029/03/15	
AMERICAN AIRLINES GROUP 3.75 03/01/25	社 債 券	3.7500	1,869	1,696	224,294	2025/03/01	
NORDSTROM INC 4.0 03/15/27	社 債 券	4.0000	900	833	110,258	2027/03/15	
US ACUTE CARE SOLUTIONS 6.375 03/01/26	社 債 券	6.3750	1,590	1,523	201,524	2026/03/01	
ALCOA NEDERLAND HOLDING 4.125 03/31/29	社 債 券	4.1250	2,952	2,780	367,728	2029/03/31	
CROCS INC 4.25 03/15/29	社 債 券	4.2500	1,584	1,319	174,504	2029/03/15	
BRISTOW GROUP INC 6.875 03/01/28	社 債 券	6.8750	1,445	1,382	182,883	2028/03/01	
AVIS BUDGET CAR/FINANCE 5.375 03/01/29	社 債 券	5.3750	1,356	1,234	163,284	2029/03/01	
SPCM SA 3.375 03/15/30	社 債 券	3.3750	1,383	1,126	148,942	2030/03/15	
KOSMOS ENERGY LTD 7.5 03/01/28	社 債 券	7.5000	1,772	1,661	219,704	2028/03/01	
GO DADDY OPCO/FINCO 3.5 03/01/29	社 債 券	3.5000	1,971	1,781	235,646	2029/03/01	
SC GAMES HOLDIN/US FINCO 6.625 03/01/30	社 債 券	6.6250	1,691	1,553	205,422	2030/03/01	
CHARLES RIVER LABORATORI 3.75 03/15/29	社 債 券	3.7500	1,447	1,331	176,114	2029/03/15	
CARPENTER TECHNOLOGY 7.625 03/15/30	社 債 券	7.6250	915	903	119,472	2030/03/15	
TWITTER INC 5.0 03/01/30	社 債 券	5.0000	908	892	118,026	2030/03/01	
BELLRING BRANDS INC 7.0 03/15/30	社 債 券	7.0000	889	892	118,031	2030/03/15	
NAVIENT CORP 4.875 03/15/28	社 債 券	4.8750	1,770	1,527	201,975	2028/03/15	
ALBERTSONS COS/SAFEWAY 3.25 03/15/26	社 債 券	3.2500	1,892	1,760	232,843	2026/03/15	
VEDANTA RESOURCES 8.95 03/11/25	社 債 券	8.9500	1,988	1,805	238,737	2025/03/11	
WELLS FARGO & COMPANY 03/15/26	社 債 券	3.9000	1,361	1,249	165,232	2026/03/15	
SERVICE PROPERTIES TRUST 4.5 03/15/25	社 債 券	4.5000	1,058	921	121,866	2025/03/15	
RANGE RESOURCES CORP 5.0 03/15/23	社 債 券	5.0000	1,058	1,060	140,294	2023/03/15	
FMG RESOURCES AUG 2006 6.125 04/15/32	社 債 券	6.1250	969	941	124,450	2032/04/15	
APACHE CORP 4.75 04/15/43	社 債 券	4.7500	1,888	1,612	213,219	2043/04/15	
COTY INC 6.5 04/15/26	社 債 券	6.5000	1,087	1,041	137,678	2026/04/15	
BUENA VISTA GAMING AUTH 13.0 04/01/23	社 債 券	13.0000	2,393	2,503	331,084	2023/04/01	
ORGANON FINANCE 1 LLC 5.125 04/30/31	社 債 券	5.1250	3,655	3,385	447,652	2031/04/30	
DARLING INGREDIENTS INC 5.25 04/15/27	社 債 券	5.2500	845	844	111,612	2027/04/15	
DPL INC 4.35 04/15/29	社 債 券	4.3500	1,898	1,732	229,105	2029/04/15	
FMG RESOURCES AUG 2006 4.375 04/01/31	社 債 券	4.3750	1,947	1,695	224,157	2031/04/01	
HUDBAY MINERALS INC 6.125 04/01/29	社 債 券	6.1250	1,180	1,071	141,648	2029/04/01	
SHEA HOMES LP/FNDG CP 4.75 04/01/29	社 債 券	4.7500	1,307	1,125	148,790	2029/04/01	
ACADIA HEALTHCARE CO INC 5.0 04/15/29	社 債 券	5.0000	2,436	2,362	312,437	2029/04/15	
SCOTTS MIRACLE-GRO CO 4.0 04/01/31	社 債 券	4.0000	926	755	99,885	2031/04/01	

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		
SCIENCE APPLICATIONS INT 4.875 04/01/28	社 債 券	4.8750	1,387	1,320	174,598	2028/04/01	
PILGRIM'S PRIDE CORP 4.25 04/15/31	社 債 券	4.2500	1,361	1,237	163,666	2031/04/15	
COMPASS GROUP DIVERSIFIE 5.25 04/15/29	社 債 券	5.2500	1,456	1,309	173,128	2029/04/15	
AMERICAN AIRLINES/AADVAN 5.75 04/20/29	社 債 券	5.7500	2,188	2,056	271,980	2029/04/20	
CENTENNIAL RESOURCE PROD 6.875 04/01/27	社 債 券	6.8750	3,153	3,164	418,474	2027/04/01	
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO 7.75 04/15/28	社 債 券	7.7500	1,196	995	131,708	2028/04/15	
NESCO HOLDINGS II INC 5.5 04/15/29	社 債 券	5.5000	955	861	113,870	2029/04/15	
CENTURY ALUMINUM COMPANY 7.5 04/01/28	社 債 券	7.5000	1,276	1,202	158,996	2028/04/01	
TRINSEO OP / TRINSEO FIN 5.125 04/01/29	社 債 券	5.1250	1,891	1,606	212,477	2029/04/01	
NATIONAL CINEMEDIA LLC 5.875 04/15/28	社 債 券	5.8750	2,167	1,652	218,487	2028/04/15	
LIONS GATE CAPITAL HOLD 5.5 04/15/29	社 債 券	5.5000	1,760	1,507	199,398	2029/04/15	
OASIS MIDSTREAM PARTNERS 8.0 04/01/29	社 債 券	8.0000	1,130	1,153	152,515	2029/04/01	
DYCOM INDUSTRIES INC 4.5 04/15/29	社 債 券	4.5000	1,507	1,403	185,657	2029/04/15	
AVIS BUDGET CAR/FINANCE 4.75 04/01/28	社 債 券	4.7500	502	448	59,251	2028/04/01	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 5.5 04/01/28	社 債 券	5.5000	1,139	928	122,833	2028/04/01	
ARCOSA INC 4.375 04/15/29	社 債 券	4.3750	1,629	1,497	198,016	2029/04/15	
ORGANON & CO/ORG 4.125 04/30/28	社 債 券	4.1250	2,828	2,623	346,996	2028/04/30	
HUNT COS INC 5.25 04/15/29	社 債 券	5.2500	1,830	1,728	228,517	2029/04/15	
BLOOMIN' BRANDS INC/OSI 5.125 04/15/29	社 債 券	5.1250	958	856	113,299	2029/04/15	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 5.95 04/26/24	社 債 券	5.9500	1,712	299	39,619	2024/04/26	
INVEST ENERGY RES LTD 6.25 04/26/29	社 債 券	6.2500	355	337	44,676	2029/04/26	
UNITED AIRLINES INC 4.625 04/15/29	社 債 券	4.6250	1,856	1,694	224,121	2029/04/15	
BCPE ULYSSES INTERMEDIAT 04/01/27	社 債 券	7.7500	1,243	1,036	137,042	2027/04/01	
HIGHTOWER HOLDING LLC 6.75 04/15/29	社 債 券	6.7500	945	799	105,691	2029/04/15	
HUDBAY MINERALS INC 4.5 04/01/26	社 債 券	4.5000	1,194	1,069	141,411	2026/04/01	
AMN HEALTHCARE INC 4.0 04/15/29	社 債 券	4.0000	1,925	1,747	231,123	2029/04/15	
ALTA EQUIPMENT GROUP 5.625 04/15/26	社 債 券	5.6250	2,311	2,097	277,339	2026/04/15	
MOZART DEBT MERGER SUB 3.875 04/01/29	社 債 券	3.8750	6,723	5,966	789,067	2029/04/01	
CNTL AMR BOTTLING CORP 5.25 04/27/29	社 債 券	5.2500	844	809	107,002	2029/04/27	
ARETEC ESCROW ISSUER INC 7.5 04/01/29	社 債 券	7.5000	905	805	106,509	2029/04/01	
WASH MULTIFAM ACQ INC 5.75 04/15/26	社 債 券	5.7500	996	987	130,554	2026/04/15	
ENTEGRIS ESCROW CORP 4.75 04/15/29	社 債 券	4.7500	1,600	1,509	199,665	2029/04/15	
BAYTEX ENERGY CORP 8.75 04/01/27	社 債 券	8.7500	2,015	2,114	279,652	2027/04/01	
SEALED AIR CORP 5.0 04/15/29	社 債 券	5.0000	1,204	1,168	154,539	2029/04/15	
UNITED AIRLINES INC 4.375 04/15/26	社 債 券	4.3750	1,785	1,685	222,827	2026/04/15	
SABRE GLBL INC 9.25 04/15/25	社 債 券	9.2500	1,298	1,324	175,166	2025/04/15	
COTY INC 5.0 04/15/26	社 債 券	5.0000	807	772	102,188	2026/04/15	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 6.125 04/01/30	社 債 券	6.1250	3,368	2,503	331,114	2030/04/01	
STAPLES INC 7.5 04/15/26	社 債 券	7.5000	1,012	935	123,673	2026/04/15	
EARTHSTONE ENERGY HOL 8.0 04/15/27	社 債 券	8.0000	1,849	1,881	248,845	2027/04/15	
CNX MIDSTREAM PART LP 4.75 04/15/30	社 債 券	4.7500	964	879	116,308	2030/04/15	
LIFE TIME INC 8.0 04/15/26	社 債 券	8.0000	948	910	120,352	2026/04/15	
CATALENT PHARMA SOLUTION 3.5 04/01/30	社 債 券	3.5000	2,097	1,864	246,560	2030/04/01	
WEATHERFORD INTERNAIONA 8.625 04/30/30	社 債 券	8.6250	2,287	2,169	286,930	2030/04/30	
OWENS & MINOR INC 6.625 04/01/30	社 債 券	6.6250	1,425	1,400	185,239	2030/04/01	
CDI ESCROW ISSUER INC 5.75 04/01/30	社 債 券	5.7500	1,790	1,743	230,590	2030/04/01	
REDWOOD STAR MERGER SUB 8.75 04/01/30	社 債 券	8.7500	1,205	1,043	138,040	2030/04/01	
ASHTON WOODS USA/FINANCE 4.625 04/01/30	社 債 券	4.6250	512	429	56,823	2030/04/01	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 7.5 05/01/31	社 債 券	7.5000	401	467	61,761	2031/05/01	
TEXAS CAPITAL BANCSHARES 05/06/31	社 債 券	4.0000	1,578	1,475	195,126	2031/05/06	
JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125 05/18/31	社 債 券	4.1250	889	749	99,064	2031/05/18	
HADRIAN MERGER SUB 8.5 05/01/26	社 債 券	8.5000	1,322	1,279	169,144	2026/05/01	

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		
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125 05/01/27	社 債 券	5.1250	2,894	2,814	372,250	2027/05/01	
MONG DUONG FIN HLDGS BV 5.125 05/07/29	社 債 券	5.1250	1,488	1,275	168,732	2029/05/07	
ASP AMC MERGER SUB 8.0 05/15/25	社 債 券	8.0000	3,725	2,705	357,741	2025/05/15	
CHEMOURS CO 5.375 05/15/27	社 債 券	5.3750	743	735	97,326	2027/05/15	
AMSTED INDUSTRIES 4.625 05/15/30	社 債 券	4.6250	918	825	109,155	2030/05/15	
HUB INTERNATIONAL LTD 7.0 05/01/26	社 債 券	7.0000	257	255	33,818	2026/05/01	
GRAY TELEVISION INC 7.0 05/15/27	社 債 券	7.0000	837	847	112,007	2027/05/15	
VIRGIN MEDIA SECURED FIN 5.5 05/15/29	社 債 券	5.5000	2,706	2,592	342,797	2029/05/15	
AHERN RENTALS INC 7.375 05/15/23	社 債 券	7.3750	1,971	1,745	230,798	2023/05/15	
MIDWEST GAMING BORROWER 4.875 05/01/29	社 債 券	4.8750	1,903	1,654	218,761	2029/05/01	
CROWNROCK LP/CROWNROCK F 5.0 05/01/29	社 債 券	5.0000	1,322	1,304	172,512	2029/05/01	
RANGE RESOURCES CORP 4.875 05/15/25	社 債 券	4.8750	1,740	1,766	233,539	2025/05/15	
BOYNE USA INC 4.75 05/15/29	社 債 券	4.7500	1,808	1,659	219,387	2029/05/15	
ENTEGRIS INC 3.625 05/01/29	社 債 券	3.6250	1,906	1,666	220,385	2029/05/01	
WYNN LAS VEGAS LLC/CORP 5.25 05/15/27	社 債 券	5.2500	2,755	2,536	335,380	2027/05/15	
FORTRESS TRANS & INFRAST 5.5 05/01/28	社 債 券	5.5000	1,937	1,689	223,356	2028/05/01	
MIDCAP FINANCIAL ISSR TR 6.5 05/01/28	社 債 券	6.5000	1,887	1,642	217,148	2028/05/01	
LCM INVESTMENTS HOLDINGS 4.875 05/01/29	社 債 券	4.8750	1,359	1,168	154,573	2029/05/01	
AHEAD DB HOLDINGS LLC 6.625 05/01/28	社 債 券	6.6250	1,089	976	129,088	2028/05/01	
ENCINO ACQUISITION PARTN 8.5 05/01/28	社 債 券	8.5000	1,818	1,836	242,872	2028/05/01	
PDC ENERGY INC 5.75 05/15/26	社 債 券	5.7500	3,387	3,368	445,461	2026/05/15	
BCPE EMPIRE HOLDINGS INC 7.625 05/01/27	社 債 券	7.6250	647	597	79,037	2027/05/01	
VICTORS MERGER CORP 6.375 05/15/29	社 債 券	6.3750	1,396	916	121,134	2029/05/15	
SCIH SALT HOLDINGS INC 6.625 05/01/29	社 債 券	6.6250	1,949	1,706	225,674	2029/05/01	
NABORS INDUSTRIES INC 7.375 05/15/27	社 債 券	7.3750	930	936	123,868	2027/05/15	
CUSHMAN & WAKEFIELD US 6.75 05/15/28	社 債 券	6.7500	907	914	120,916	2028/05/15	
CCM MERGER INC 6.375 05/01/26	社 債 券	6.3750	1,024	987	130,528	2026/05/01	
SCIH SALT HOLDINGS INC 4.875 05/01/28	社 債 券	4.8750	991	901	119,159	2028/05/01	
IMOLA MERGER CORP 4.75 05/15/29	社 債 券	4.7500	1,355	1,269	167,899	2029/05/15	
HILTON DOMESTIC OPERATIN 3.75 05/01/29	社 債 券	3.7500	944	855	113,066	2029/05/01	
FORESTAR GROUP INC 3.85 05/15/26	社 債 券	3.8500	774	698	92,310	2026/05/15	
VISTRA OPERATIONS CO LLC 4.375 05/01/29	社 債 券	4.3750	3,439	3,166	418,741	2029/05/01	
CEC ENTERTAINMENT CO LLC 6.75 05/01/26	社 債 券	6.7500	1,067	946	125,195	2026/05/01	
AEGEA FINANCE SARL 6.75 05/20/29	社 債 券	6.7500	842	840	111,157	2029/05/20	
BEACON ROOFING SUPPLY IN 4.125 05/15/29	社 債 券	4.1250	974	858	113,573	2029/05/15	
INDEPENDENCE ENERGY FIN 7.25 05/01/26	社 債 券	7.2500	2,159	2,122	280,675	2026/05/01	
CORONADO FINANCE PTY LTD 10.75 05/15/26	社 債 券	10.7500	1,724	1,860	245,974	2026/05/15	
TULLOW OIL PLC 10.25 05/15/26	社 債 券	10.2500	1,192	1,233	163,062	2026/05/15	
GULFPORT ENERGY OP CORP 8.0 05/17/26	社 債 券	8.0000	2,441	2,506	331,488	2026/05/17	
IIP OPERATING PARTNER 05/25/26	社 債 券	5.5000	1,242	1,197	158,300	2026/05/25	
PBF HOLDING CO LLC 9.25 05/15/25	社 債 券	9.2500	1,422	1,481	195,920	2025/05/15	
ROBLOX CORP 3.875 05/01/30	社 債 券	3.8750	1,443	1,270	168,043	2030/05/01	
VERMILION ENERGY INC 6.875 05/01/30	社 債 券	6.8750	2,145	2,070	273,820	2030/05/01	
UNITED STATES STEEL CORP 6.65 06/01/37	社 債 券	6.6500	1,879	1,695	224,181	2037/06/01	
NAVIENT CORP 6.75 06/25/25	社 債 券	6.7500	3,411	3,421	452,484	2025/06/25	
TRI POINTE GROUP INC 5.25 06/01/27	社 債 券	5.2500	4,020	3,846	508,604	2027/06/01	
ATKORE INC 4.25 06/01/31	社 債 券	4.2500	2,355	2,157	285,372	2031/06/01	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 6.375 06/15/32	社 債 券	6.3750	1,596	1,591	210,396	2032/06/15	
CSN RESOURCES SA 4.625 06/10/31	社 債 券	4.6250	1,499	1,241	164,146	2031/06/10	
SM ENERGY CO 5.625 06/01/25	社 債 券	5.6250	1,721	1,689	223,442	2025/06/01	
NORTHWEST FIBER LLC/NORT 10.75 06/01/28	社 債 券	10.7500	1,131	1,066	141,065	2028/06/01	
CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN 5.5 06/15/31	社 債 券	5.5000	2,778	2,586	342,099	2031/06/15	

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		
DANA INC 5.625 06/15/28	社 債 券	5.6250	1,326	1,281	169,512	2028/06/15	
SQUARE INC 3.5 06/01/31	社 債 券	3.5000	999	838	110,901	2031/06/01	
MC BRAZIL DWNSTRM 7.25 06/30/31	社 債 券	7.2500	1,409	1,237	163,630	2031/06/30	
SYNAPTICS INC 4.0 06/15/29	社 債 券	4.0000	1,895	1,689	223,454	2029/06/15	
ALLIED UNIVERSAL 6.0 06/01/29	社 債 券	6.0000	1,000	801	106,022	2029/06/01	
INGLES MARKETS INC 4.0 06/15/31	社 債 券	4.0000	2,380	2,165	286,424	2031/06/15	
GREAT LAKES DREDGE&DOCK 5.25 06/01/29	社 債 券	5.2500	1,229	1,151	152,208	2029/06/01	
DELEK LOG PART/FINANCE 7.125 06/01/28	社 債 券	7.1250	1,300	1,253	165,814	2028/06/01	
INTERTAPE POLYMER GROUP 4.375 06/15/29	社 債 券	4.3750	1,480	1,529	202,198	2029/06/15	
NAVIENT CORP 6.75 06/15/26	社 債 券	6.7500	2,672	2,596	343,336	2026/06/15	
WATCO COS LLC/FINANCE CO 6.5 06/15/27	社 債 券	6.5000	1,415	1,364	180,378	2027/06/15	
MUELLER WATER PRODUCTS 4.0 06/15/29	社 債 券	4.0000	1,916	1,756	232,228	2029/06/15	
VALVOLINE INC 3.625 06/15/31	社 債 券	3.6250	993	858	113,489	2031/06/15	
HILTON GRAND VAC BOR ESC 5.0 06/01/29	社 債 券	5.0000	1,898	1,761	232,946	2029/06/01	
XHR LP 4.875 06/01/29	社 債 券	4.8750	1,418	1,331	176,017	2029/06/01	
CVR PARTNERS/CVR NITROGE 6.125 06/15/28	社 債 券	6.1250	1,877	1,802	238,372	2028/06/15	
ANTERO RESOURCES MIDSTRE 5.375 06/15/29	社 債 券	5.3750	929	915	121,072	2029/06/15	
SIERRACOL ENRGY ANDINA 6.0 06/15/28	社 債 券	6.0000	1,450	1,255	166,072	2028/06/15	
SUNCOKE ENERGY INC 4.875 06/30/29	社 債 券	4.8750	1,910	1,679	222,077	2029/06/30	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP 4.75 06/15/29	社 債 券	4.7500	976	875	115,751	2029/06/15	
APOLLO CMMRL REAL EST FI 4.625 06/15/29	社 債 券	4.6250	1,959	1,668	220,685	2029/06/15	
MADISON IAQ LLC 5.875 06/30/29	社 債 券	5.8750	1,932	1,547	204,606	2029/06/30	
MOLINA HEALTHCARE INC 4.375 06/15/28	社 債 券	4.3750	921	871	115,308	2028/06/15	
MADISON IAQ LLC 4.125 06/30/28	社 債 券	4.1250	952	874	115,663	2028/06/30	
OASIS PETROLEUM INC 6.375 06/01/26	社 債 券	6.3750	1,344	1,354	179,113	2026/06/01	
HESS MIDSTREAM OPERATION 5.125 06/15/28	社 債 券	5.1250	876	859	113,714	2028/06/15	
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP 3.75 06/15/29	社 債 券	3.7500	476	425	56,291	2029/06/15	
ARDAGH METAL PACKAGING 6.0 06/15/27	社 債 券	6.0000	1,179	1,182	156,398	2027/06/15	
MARRIOTT OWNERSHIP RESOR 4.5 06/15/29	社 債 券	4.5000	973	865	114,512	2029/06/15	
BOMBARDIER INC 7.125 06/15/26	社 債 券	7.1250	1,326	1,214	160,620	2026/06/15	
DT MIDSTREAM INC 4.125 06/15/29	社 債 券	4.1250	1,422	1,307	172,848	2029/06/15	
TENET HEALTHCARE CORP 4.25 06/01/29	社 債 券	4.2500	1,888	1,731	228,912	2029/06/01	
AZUL INVESTMENTS LLP 7.25 06/15/26	社 債 券	7.2500	1,508	1,211	160,258	2026/06/15	
HAT HOLDINGS I LLC/HAT 3.375 06/15/26	社 債 券	3.3750	1,689	1,560	206,304	2026/06/15	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN 5.875 06/30/29	社 債 券	5.8750	1,006	960	127,007	2029/06/30	
DARLING INGREDIENTS INC 6.0 06/15/30	社 債 券	6.0000	711	724	95,844	2030/06/15	
KINETIK HOLDINGS LP 5.875 06/15/30	社 債 券	5.8750	1,736	1,731	228,936	2030/06/15	
TENET HEALTHCARE CORP 6.125 06/15/30	社 債 券	6.1250	1,262	1,265	167,319	2030/06/15	
PBF HOLDING CO LLC 7.25 06/15/25	社 債 券	7.2500	1,705	1,674	221,463	2025/06/15	
SEALED AIR CORP 6.875 07/15/33	社 債 券	6.8750	810	858	113,468	2033/07/15	
LIMAK ISKENDERUN 9.5 07/10/36	社 債 券	9.5000	1,703	1,521	201,175	2036/07/10	
CATALANT PHARMA SOLUTION 5.0 07/15/27	社 債 券	5.0000	1,337	1,304	172,471	2027/07/15	
VMED O2 UK FINAN 4.75 07/15/31	社 債 券	4.7500	1,450	1,277	168,907	2031/07/15	
ACADIA HEALTHCARE CO INC 5.5 07/01/28	社 債 券	5.5000	1,034	1,015	134,341	2028/07/01	
ILLUMINATE BUYER/HLDG 9.0 07/01/28	社 債 券	9.0000	1,032	919	121,642	2028/07/01	
MINERALS TECHNOLOGIES IN 5.0 07/01/28	社 債 券	5.0000	1,380	1,296	171,486	2028/07/01	
VTR FINANCE BV 6.375 07/15/28	社 債 券	6.3750	933	766	101,403	2028/07/15	
BOISE CASCADE COMPANY 4.875 07/01/30	社 債 券	4.8750	891	821	108,624	2030/07/01	
UPC BROADBAND FINCO BV 4.875 07/15/31	社 債 券	4.8750	943	853	112,931	2031/07/15	
YPF ENERGIA ELECTRICA SA 10.0 07/25/26	社 債 券	10.0000	1,064	980	129,624	2026/07/25	
ELWOOD ENERGY LLC 8.159 07/05/26	社 債 券	8.1590	1,028	1,038	137,335	2026/07/05	
VERTICAL HOLDCO GMBH 7.625 07/15/28	社 債 券	7.6250	946	897	118,699	2028/07/15	

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		
MURPHY OIL CORP 6.375 07/15/28	社 債 券	6.3750	924	932	123,340	2028/07/15	
TAYLOR MORRISON COMM 6.625 07/15/27	社 債 券	6.6250	2,632	2,650	350,557	2027/07/15	
CINEMARK USA INC 5.25 07/15/28	社 債 券	5.2500	547	482	63,752	2028/07/15	
SM ENERGY CO 6.5 07/15/28	社 債 券	6.5000	793	790	104,568	2028/07/15	
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 5.0 07/15/30	社 債 券	5.0000	2,423	2,116	279,857	2030/07/15	
COMPASS MINERALS INTERNA 4.875 07/15/24	社 債 券	4.8750	2,503	2,412	319,057	2024/07/15	
CEDAR FAIR LP 5.25 07/15/29	社 債 券	5.2500	1,386	1,334	176,425	2029/07/15	
VERTICAL US NEWCO INC 5.25 07/15/27	社 債 券	5.2500	1,874	1,812	239,629	2027/07/15	
API GROUP DE INC 4.125 07/15/29	社 債 券	4.1250	1,562	1,323	175,068	2029/07/15	
COLGATE ENERGY P 5.875 07/01/29	社 債 券	5.8750	3,041	2,923	386,617	2029/07/01	
AHP HEALTH PARTN 5.75 07/15/29	社 債 券	5.7500	1,120	891	117,918	2029/07/15	
SRS DISTRIBUTION INC 4.625 07/01/28	社 債 券	4.6250	898	831	110,017	2028/07/01	
LEEWARD RENEWABL 4.25 07/01/29	社 債 券	4.2500	1,408	1,234	163,281	2029/07/01	
ELASTIC NV 4.125 07/15/29	社 債 券	4.1250	1,444	1,290	170,656	2029/07/15	
CALLON PETROLEUM CO 6.375 07/01/26	社 債 券	6.3750	1,031	993	131,342	2026/07/01	
EVERI HOLDINGS INC 5.0 07/15/29	社 債 券	5.0000	951	851	112,639	2029/07/15	
LAREDO PETROLEUM INC 7.75 07/31/29	社 債 券	7.7500	1,391	1,394	184,345	2029/07/31	
PENN NATIONAL GA 4.125 07/01/29	社 債 券	4.1250	1,026	845	111,755	2029/07/01	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 5.375 07/15/27	社 債 券	5.3750	962	804	106,392	2027/07/15	
WYNDHAM DESTINATIONS INC 6.625 07/31/26	社 債 券	6.6250	2,148	2,211	292,475	2026/07/31	
BOOZ ALLEN HAMILTON INC 4.0 07/01/29	社 債 券	4.0000	815	755	99,952	2029/07/01	
AMERICAN AIRLINES INC 11.75 07/15/25	社 債 券	11.7500	3,119	3,490	461,635	2025/07/15	
ANTERO RESOURCES CORP 8.375 07/15/26	社 債 券	8.3750	435	473	62,599	2026/07/15	
NOVELIS CORP 3.875 08/15/31	社 債 券	3.8750	2,884	2,498	330,372	2031/08/15	
TRIUMPH GROUP INC 7.75 08/15/25	社 債 券	7.7500	1,375	1,211	160,237	2025/08/15	
MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN 6.0 08/01/26	社 債 券	6.0000	1,800	1,767	233,752	2026/08/01	
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 4.125 08/15/31	社 債 券	4.1250	1,588	1,463	193,572	2031/08/15	
PATTERN ENERGY OP LP/PAT 4.5 08/15/28	社 債 券	4.5000	2,795	2,593	342,984	2028/08/15	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 4.0 08/15/28	社 債 券	4.0000	1,425	1,280	169,362	2028/08/15	
CROCS INC 4.125 08/15/31	社 債 券	4.1250	403	316	41,896	2031/08/15	
BALL CORP 2.875 08/15/30	社 債 券	2.8750	1,967	1,655	218,896	2030/08/15	
HOWARD HUGHES CORP 5.375 08/01/28	社 債 券	5.3750	1,032	999	132,134	2028/08/01	
HORIZON PHARMA USA INC 5.5 08/01/27	社 債 券	5.5000	1,495	1,493	197,509	2027/08/01	
WINDSTREAM ESCROW LLC 7.75 08/15/28	社 債 券	7.7500	1,484	1,354	179,056	2028/08/15	
PARK RIVER HOLDINGS INC 6.75 08/01/29	社 債 券	6.7500	1,613	1,162	153,781	2029/08/01	
SEASPAN CORP 5.5 08/01/29	社 債 券	5.5000	1,433	1,278	169,078	2029/08/01	
WILLIAMS SCOTSMAN INTL 4.625 08/15/28	社 債 券	4.6250	921	869	114,962	2028/08/15	
AG MERGER SUB II INC 10.75 08/01/27	社 債 券	10.7500	971	1,014	134,167	2027/08/01	
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 3.875 08/15/29	社 債 券	3.8750	945	876	115,869	2029/08/15	
SELECT MEDICAL CORP 6.25 08/15/26	社 債 券	6.2500	1,707	1,695	224,217	2026/08/15	
CALLON PETROLEUM 8.0 08/01/28	社 債 券	8.0000	1,913	1,987	262,831	2028/08/01	
CARNIVAL CORP 4.0 08/01/28	社 債 券	4.0000	3,631	3,247	429,405	2028/08/01	
SEAWORLD PARKS & ENTERTA 5.25 08/15/29	社 債 券	5.2500	1,872	1,691	223,731	2029/08/15	
PRIME SECSRVC BRW/FINANC 3.375 08/31/27	社 債 券	3.3750	1,469	1,294	171,224	2027/08/31	
AIR CANADA 3.875 08/15/26	社 債 券	3.8750	1,008	936	123,831	2026/08/15	
GPS HOSPITALITY HOLDING 7.0 08/15/28	社 債 券	7.0000	2,021	1,422	188,155	2028/08/15	
IEA ENERGY SERVICES LLC 6.625 08/15/29	社 債 券	6.6250	1,476	1,261	166,791	2029/08/15	
JEFFERSON CAPITAL HOLDIN 6.0 08/15/26	社 債 券	6.0000	1,579	1,483	196,146	2026/08/15	
JOSEPH T RYERSON & SON I 8.5 08/01/28	社 債 券	8.5000	365	384	50,814	2028/08/01	
CENTURY COMMUNITIES 3.875 08/15/29	社 債 券	3.8750	1,971	1,692	223,750	2029/08/15	
PARTY CITY HOLDINGS INC 6.125 08/15/23	社 債 券	6.1250	809	710	93,981	2023/08/15	
PERFORMANCE FOOD GROUP I 4.25 08/01/29	社 債 券	4.2500	1,905	1,682	222,451	2029/08/01	

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		
WYNDHAM HOTELS & RESORTS 4.375 08/15/28	社 債 券	4.3750	1,805	1,695	224,247	2028/08/15	
ASHTON WOODS USA/FINANCE 4.625 08/01/29	社 債 券	4.6250	511	433	57,387	2029/08/01	
MILLENNIUM ESCROW CORP 6.625 08/01/26	社 債 券	6.6250	962	857	113,450	2026/08/01	
PENN VIRGINIA HOLDING LL 9.25 08/15/26	社 債 券	9.2500	905	912	120,724	2026/08/15	
FORTRESS TRANS & INFRAST 9.75 08/01/27	社 債 券	9.7500	1,747	1,772	234,405	2027/08/01	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 08/10/26	社 債 券	3.6500	504	430	56,984	2026/08/10	
FREEPOR-TMCMORAN INC 5.25 09/01/29	社 債 券	5.2500	1,094	1,092	144,456	2029/09/01	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 6.45 09/15/36	社 債 券	6.4500	778	865	114,438	2036/09/15	
HCA INC 3.5 09/01/30	社 債 券	3.5000	3,365	3,030	400,709	2030/09/01	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 6.625 09/01/30	社 債 券	6.6250	481	530	70,169	2030/09/01	
NEXTERA ENERGY OPERATING 4.5 09/15/27	社 債 券	4.5000	1,355	1,306	172,762	2029/09/15	
HAT HOLDINGS I LLC/HAT 3.75 09/15/30	社 債 券	3.7500	1,950	1,656	219,002	2030/09/15	
BELO CORP 7.25 09/15/27	社 債 券	7.2500	2,933	3,137	414,957	2027/09/15	
ELEMENT SOLUTIONS INC 3.875 09/01/28	社 債 券	3.8750	1,137	1,030	136,326	2028/09/01	
MGM RESORTS INTL 4.625 09/01/26	社 債 券	4.6250	3,247	3,007	397,757	2026/09/01	
SOUTHWESTERN ENERGY CO 8.375 09/15/28	社 債 券	8.3750	1,854	2,026	268,010	2028/09/15	
ON SEMICONDUCTOR CORP 3.875 09/01/28	社 債 券	3.8750	2,363	2,230	294,980	2028/09/01	
SIRIUS XM RADIO INC 3.875 09/01/31	社 債 券	3.8750	1,054	903	119,445	2031/09/01	
PIKE CORP 5.5 09/01/28	社 債 券	5.5000	2,933	2,489	329,277	2028/09/01	
FMG RESOURCES AUG 2006 4.5 09/15/27	社 債 券	4.5000	3,016	2,892	382,509	2027/09/15	
SM ENERGY CO 6.75 09/15/26	社 債 券	6.7500	1,709	1,730	228,887	2026/09/15	
KEN GARFF AUTOMOTIVE LLC 4.875 09/15/28	社 債 券	4.8750	480	413	54,629	2028/09/15	
WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN 4.875 09/15/28	社 債 券	4.8750	996	877	116,012	2028/09/15	
POST HOLDINGS INC 4.5 09/15/31	社 債 券	4.5000	979	835	110,462	2031/09/15	
CABLEVISION LIGHTPATH 5.625 09/15/28	社 債 券	5.6250	1,494	1,215	160,783	2028/09/15	
CABLEVISION LIGHTPATH 3.875 09/15/27	社 債 券	3.8750	2,013	1,785	236,097	2027/09/15	
PRA GROUP INC 7.375 09/01/25	社 債 券	7.3750	1,467	1,483	196,229	2025/09/01	
USA COM PART/USA COM FIN 6.875 09/01/27	社 債 券	6.8750	2,311	2,226	294,390	2027/09/01	
MATADOR RESOURCES CO 5.875 09/15/26	社 債 券	5.8750	4,003	4,039	534,152	2026/09/15	
UNIFRAX ESCROW ISS CORP 5.25 09/30/28	社 債 券	5.2500	1,712	1,523	201,447	2028/09/30	
WEATHERFORD INTERNATIONA 6.5 09/15/28	社 債 券	6.5000	1,153	1,140	150,782	2028/09/15	
BOOZ ALLEN HAMILTON INC 3.875 09/01/28	社 債 券	3.8750	887	822	108,728	2028/09/01	
SABRE GBL INC 7.375 09/01/25	社 債 券	7.3750	1,422	1,398	184,964	2025/09/01	
SPECIALTY BUILDING PRODU 6.375 09/30/26	社 債 券	6.3750	906	836	110,558	2026/09/30	
RESIDOE FUNDING INC 4.0 09/01/29	社 債 券	4.0000	1,848	1,573	208,073	2029/09/01	
SYLVAMO CORP 7.0 09/01/29	社 債 券	7.0000	2,207	2,193	290,132	2029/09/01	
PAPA JOHN'S INTERNATIONA 3.875 09/15/29	社 債 券	3.8750	1,485	1,320	174,665	2029/09/15	
MHP LUX SA 6.25 09/19/29	社 債 券	0.0000	1,948	1,045	138,302	2029/09/19	
UNIFRAX ESCROW ISS CORP 7.5 09/30/29	社 債 券	7.5000	1,014	764	101,133	2029/09/30	
MIRABELA NICKEL 144-A 1%	社 債 券	0.0000	52	0.00522	0.69	2044/09/10	
GLOBAL ATLANTIC 10/15/51	社 債 券	4.7000	1,199	1,020	134,977	2051/10/15	
GAP INC/THE 3.875 10/01/31	社 債 券	3.8750	1,104	832	110,078	2031/10/01	
COINBASE GLOBAL INC 3.625 10/01/31	社 債 券	3.6250	2,078	1,416	187,328	2031/10/01	
MINSUR SA 4.5 10/28/31	社 債 券	4.5000	1,834	1,667	220,478	2031/10/28	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES 5.125 10/01/31	社 債 券	5.1250	976	879	116,259	2031/10/01	
TONON LUXEMBOURG SA 0.0 10/31/24	社 債 券	0.0000	538	0.08081	10	2024/10/31	
CALLON PETROLEUM CO 6.125 10/01/24	社 債 券	6.1250	1,068	1,065	140,877	2024/10/01	
TUPRAS-TURKIYE PETROL RA 4.5 10/18/24	社 債 券	4.5000	1,080	998	132,033	2024/10/18	
TENET HEALTHCARE CORP 6.125 10/01/28	社 債 券	6.1250	1,966	1,862	246,334	2028/10/01	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP 5.25 10/01/25	社 債 券	5.2500	1,917	1,861	246,142	2025/10/01	
PARK INTERMED HOLDINGS 5.875 10/01/28	社 債 券	5.8750	1,987	1,940	256,571	2028/10/01	
DELTA AIR LINES/SKYMILES 4.75 10/20/28	社 債 券	4.7500	3,946	3,909	516,926	2028/10/20	

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		
SEG HLD LLC/SEG FIN CORP 5.625 10/15/28	社 債 券	5.6250	878	791	104,608	2028/10/15	
WHITE CAP BUYER LLC 6.875 10/15/28	社 債 券	6.8750	1,037	924	122,245	2028/10/15	
CONNECT FINCO SARL/CONNE 6.75 10/01/26	社 債 券	6.7500	3,136	3,043	402,477	2026/10/01	
GRANITE HOLDINGS US ACQU 11.0 10/01/27	社 債 券	11.0000	1,309	1,271	168,134	2027/10/01	
COINBASE GLOBAL INC 3.375 10/01/28	社 債 券	3.3750	1,441	1,061	140,419	2028/10/01	
1011778 BC / NEW RED FIN 4.0 10/15/30	社 債 券	4.0000	2,479	2,113	279,531	2030/10/15	
WABASH NATIONAL CORP 4.5 10/15/28	社 債 券	4.5000	1,087	878	116,232	2028/10/15	
GARTNER INC 3.75 10/01/30	社 債 券	3.7500	1,929	1,735	229,505	2030/10/01	
LSB INDUSTRIES 6.25 10/15/28	社 債 券	6.2500	1,868	1,843	243,759	2028/10/15	
MODIVCARE ESCROW ISSUER 5.0 10/01/29	社 債 券	5.0000	2,369	2,126	281,171	2029/10/01	
LIVE NATION ENTERTAINMEN 4.75 10/15/27	社 債 券	4.7500	2,082	1,952	258,169	2027/10/15	
GAP INC/THE 3.625 10/01/29	社 債 券	3.6250	1,033	794	105,002	2029/10/01	
CHENIERE ENERGY INC 4.625 10/15/28	社 債 券	4.6250	1,879	1,821	240,937	2028/10/15	
FRONTIER COMMUNICATIONS 5.875 10/15/27	社 債 券	5.8750	969	936	123,815	2027/10/15	
GRIFOLS ESCROW ISSUER 4.75 10/15/28	社 債 券	4.7500	2,350	2,147	283,948	2028/10/15	
PRA GROUP INC 5.0 10/01/29	社 債 券	5.0000	1,861	1,672	221,211	2029/10/01	
SUMMER (BC) BIDC 5.5 10/31/26	社 債 券	5.5000	967	895	118,471	2026/10/31	
CARRIAGE PURCHASER INC 7.875 10/15/29	社 債 券	7.8750	2,080	1,659	219,469	2029/10/15	
ROLLER BEARING CO OF AME 4.375 10/15/29	社 債 券	4.3750	1,139	1,050	138,948	2029/10/15	
ROCKCLIFF ENERGY II LLC 5.5 10/15/29	社 債 券	5.5000	1,751	1,672	221,200	2029/10/15	
WELLTEC INTERNATIONAL 8.25 10/15/26	社 債 券	8.2500	1,533	1,514	200,300	2026/10/15	
180 MEDICAL INC 3.875 10/15/29	社 債 券	3.8750	2,805	2,542	336,227	2029/10/15	
LSF11 A5 HOLDCO LLC 6.625 10/15/29	社 債 券	6.6250	1,469	1,250	165,359	2029/10/15	
BONANZA CREEK ENERGY INC 5.0 10/15/26	社 債 券	5.0000	1,885	1,806	238,918	2026/10/15	
SERVICE PROPERTIES TRUST 4.35 10/01/24	社 債 券	4.3500	547	487	64,530	2024/10/01	
API ESCROW CORP 4.75 10/15/29	社 債 券	4.7500	1,155	994	131,537	2029/10/15	
JAGUAR LAND ROVER AUTOMO 4.5 10/01/27	社 債 券	4.5000	1,040	846	111,909	2027/10/01	
EVERARC ESCROW SARL 5.0 10/30/29	社 債 券	5.0000	1,041	919	121,628	2029/10/30	
KERNEL HOLDING SA 6.75 10/27/27	社 債 券	6.7500	352	190	25,252	2027/10/27	
OPTION CARE HEALTH INC 4.375 10/31/29	社 債 券	4.3750	1,884	1,721	227,640	2029/10/31	
TAP ROCK RESOURCES LLC 7.0 10/01/26	社 債 券	7.0000	943	941	124,564	2026/10/01	
AMN HEALTHCARE INC 4.625 10/01/27	社 債 券	4.6250	1,376	1,319	174,499	2027/10/01	
HEALTHYQUITY INC 4.5 10/01/29	社 債 券	4.5000	1,283	1,191	157,575	2029/10/01	
KERNEL HOLDING SA 6.5 10/17/24	社 債 券	6.5000	1,052	569	75,296	2024/10/17	
NEW HOME CO INC/THE 7.25 10/15/25	社 債 券	7.2500	970	897	118,738	2025/10/15	
ULKER BISKUVI SANAYI AS 6.95 10/30/25	社 債 券	6.9500	1,502	1,228	162,405	2025/10/30	
INDIKA ENERGY CAPITAL IV 8.25 10/22/25	社 債 券	8.2500	1,784	1,805	238,806	2025/10/22	
GOLAR LNG LTD 7.0 10/20/25	社 債 券	7.0000	896	879	116,292	2025/10/20	
PLAINS ALL AMERICAN PIPE 11/15/22	社 債 券	6.1250	1,141	901	119,199	2022/11/15	
VENTURE GLOBAL CALCASIEU 3.875 11/01/33	社 債 券	3.8750	2,961	2,620	346,532	2033/11/01	
SPRINT CAPITAL CORP 6.875 11/15/28	社 債 券	6.8750	7,297	8,092	1,070,174	2028/11/15	
GRAY ESCROW II INC 5.375 11/15/31	社 債 券	5.3750	2,204	1,960	259,205	2031/11/15	
CABLE ONE INC 4.0 11/15/30	社 債 券	4.0000	1,476	1,315	173,911	2030/11/15	
OCEANEERING INTL INC 4.65 11/15/24	社 債 券	4.6500	1,695	1,657	219,143	2024/11/15	
VIPER ENERGY PARTNERS LP 5.375 11/01/27	社 債 券	5.3750	1,937	1,940	256,602	2027/11/01	
CHOBANI LLC/FINANCE CORP 4.625 11/15/28	社 債 券	4.6250	1,215	1,101	145,615	2028/11/15	
MOLINA HEALTHCARE INC 3.875 11/15/30	社 債 券	3.8750	4,179	3,772	498,856	2030/11/15	
SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN 4.625 11/01/26	社 債 券	4.6250	971	915	121,032	2026/11/01	
INGEVITY CORP 3.875 11/01/28	社 債 券	3.8750	1,892	1,695	224,247	2028/11/01	
MSCI INC 3.625 11/01/31	社 債 券	3.6250	509	448	59,363	2031/11/01	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.0 11/13/30	社 債 券	4.0000	3,553	3,093	409,062	2030/11/13	
PORT OF NEWCASTLE INVEST 5.9 11/24/31	社 債 券	5.9000	1,259	1,157	153,072	2031/11/24	

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		
SRM ESCROW ISSUER LLC 6.0 11/01/28	社 債 券	6.0000	1,303	1,212	160,327	2028/11/01	
TRANSDIGM INC 5.5 11/15/27	社 債 券	5.5000	1,914	1,813	239,858	2027/11/15	
EMPIRE RESORTS INC 7.75 11/01/26	社 債 券	7.7500	989	929	122,883	2026/11/01	
FIRSTENERGY CORP 7.375 11/15/31	社 債 券	7.3750	1,845	2,158	285,505	2031/11/15	
EMPRESA GEN ELEC HAINA 5.625 11/08/28	社 債 券	5.6250	924	819	108,416	2028/11/08	
MEDCO LAUREL TREE 6.95 11/12/28	社 債 券	6.9500	216	199	26,403	2028/11/12	
BRASKEM IDESA SAPI 7.45 11/15/29	社 債 券	7.4500	1,869	1,753	231,887	2029/11/15	
CANACOL ENERGY LTD 5.75 11/24/28	社 債 券	5.7500	1,431	1,272	168,283	2028/11/24	
CWT TRAVEL GROUP INC 8.5 11/19/26	社 債 券	8.5000	953	885	117,163	2026/11/19	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 11/10/26	社 債 券	4.1250	819	730	96,594	2026/11/10	
BLUELINX HOLDING 6.0 11/15/29	社 債 券	6.0000	1,436	1,299	171,898	2029/11/15	
ARMOR HOLDCO INC 8.5 11/15/29	社 債 券	8.5000	2,623	2,288	302,621	2029/11/15	
JANE STREET GRP/JSG FIN 4.5 11/15/29	社 債 券	4.5000	1,362	1,275	168,623	2029/11/15	
ASTON MARTIN CAPITAL HOL 10.5 11/30/25	社 債 券	10.5000	1,252	1,221	161,556	2025/11/30	
KONTOOR BRANDS INC 4.125 11/15/29	社 債 券	4.1250	863	737	97,568	2029/11/15	
AVANTOR FUNDING INC 3.875 11/01/29	社 債 券	3.8750	1,845	1,669	220,832	2029/11/01	
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER 5.875 11/01/29	社 債 券	5.8750	967	853	112,856	2029/11/01	
CHEMOURS CO 4.625 11/15/29	社 債 券	4.6250	341	306	40,506	2029/11/15	
BUCKEYE PARTNERS LP 3.95 12/01/26	社 債 券	3.9500	2,032	1,939	256,522	2026/12/01	
BUCKEYE PARTNERS LP 4.125 12/01/27	社 債 券	4.1250	1,587	1,480	195,724	2027/12/01	
HCA INC 7.5 12/15/23	社 債 券	7.5000	5,516	5,813	768,825	2023/12/15	
PACTIV LLC 7.95 12/15/25	社 債 券	7.9500	2,718	2,633	348,192	2025/12/15	
WENDY'S INTERNATIONAL 7.0 12/15/25	社 債 券	7.0000	2,019	2,118	280,099	2025/12/15	
AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.5 12/15/28	社 債 券	7.5000	897	873	115,465	2028/12/15	
NSG HOLDINGS LLC/NSG HLD 7.75 12/15/25	社 債 券	7.7500	1,071	1,064	140,820	2025/12/15	
MURPHY OIL CORP 5.875 12/01/27	社 債 券	5.8750	2,511	2,527	334,246	2027/12/01	
CENTENE CORP 4.625 12/15/29	社 債 券	4.6250	4,871	4,672	617,908	2029/12/15	
H&E EQUIPMENT SERVICES 3.875 12/15/28	社 債 券	3.8750	2,222	1,917	253,615	2028/12/15	
SRS DISTRIBUTION INC 6.0 12/01/29	社 債 券	6.0000	1,312	1,123	148,586	2029/12/01	
AUSTIN BIDCO INC 7.125 12/15/28	社 債 券	7.1250	998	847	112,026	2028/12/15	
AUTOMATION TOOLING SYSTE 4.125 12/15/28	社 債 券	4.1250	1,816	1,605	212,284	2028/12/15	
COMPASS MINERALS INTERNA 6.75 12/01/27	社 債 券	6.7500	1,669	1,589	210,154	2027/12/01	
WMG ACQUISITION CORP 3.75 12/01/29	社 債 券	3.7500	1,323	1,206	159,487	2029/12/01	
HERTZ CORP/THE 5.0 12/01/29	社 債 券	5.0000	1,484	1,272	168,237	2029/12/01	
HERTZ CORP/THE 4.625 12/01/26	社 債 券	4.6250	910	824	109,059	2026/12/01	
VISTRA CORP 12/15/26	社 債 券	7.0000	1,418	1,367	180,903	2026/12/15	
ENERSYS 4.375 12/15/27	社 債 券	4.3750	1,415	1,300	172,003	2027/12/15	
RACKSPACE TECHNOLOGY 5.375 12/01/28	社 債 券	5.3750	1,004	801	106,039	2028/12/01	
WARRIOR MET COAL INC 7.875 12/01/28	社 債 券	7.8750	1,061	1,078	142,660	2028/12/01	
ALCOA NEDERLAND HOLDING 5.5 12/15/27	社 債 券	5.5000	1,119	1,125	148,889	2027/12/15	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CO 4.75 12/15/24	社 債 券	4.7500	1,295	1,221	161,595	2024/12/15	
合 計	-	-	889,439	817,976	108,169,156	-	

## ■投資信託財産の構成

2022年6月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	536,011	0.5
新 株 予 約 権 付 社 債 ( 転 換 社 債 )	924,801	0.8
公 社 債	108,169,156	94.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,193,592	4.5
投 資 信 託 財 産 総 額	114,823,562	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、112,137,739千円、97.7%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、2022年6月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=132.24円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年6月7日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	114,823,562,183円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,171,865,189
株 式(評価額)	536,011,972
公 社 債(評価額)	109,093,958,192
未 収 入 金	1,353,987,074
未 収 利 息	1,464,855,348
前 払 費 用	202,884,408
(B) 負 債	1,785,882,839
未 払 金	1,313,882,839
未 払 解 約 金	472,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	113,037,679,344
元 本	27,235,071,447
次 期 繰 越 損 益 金	85,802,607,897
(D) 受 益 権 総 口 数	27,235,071,447口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C / D)	41,504円

(注1) 期首元本額 28,356,463,500円

追加設定元本額 1,488,391,723円

一部解約元本額 2,609,783,776円

(注2) 期末における元本の内訳

みずほUSハイイールドオープンAコース (為替ヘッジあり) 3,725,407,936円

みずほUSハイイールドオープンBコース (為替ヘッジなし) 14,835,542,773円

みずほUSハイイールドファンド<DC年金> 1,242,233,579円

MHAM USハイイールドファンド (毎月決算型) 116,997,521円

みずほUSハイイールドオープン (年1回決算型) 為替ヘッジあり 408,595,195円

みずほUSハイイールドオープン (年1回決算型) 為替ヘッジなし 6,906,294,443円

期末元本合計 27,235,071,447円

## ■損益の状況

当期 自2021年12月8日 至2022年6月7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,364,943,592円
受 取 配 当 金	17,730,942
受 取 利 息	3,334,959,253
そ の 他 収 益 金	12,304,724
支 払 利 息	△51,327
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	4,805,742,045
売 買 益	18,400,876,924
売 買 損	△13,595,134,879
(C) そ の 他 費 用	△29,024,885
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	8,141,660,752
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	80,990,555,092
(F) 解 約 差 損 益 金	△7,692,216,224
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,362,608,277
(H) 合 計(D + E + F + G)	85,802,607,897
次 期 繰 越 損 益 金(H)	85,802,607,897

(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。