

運用報告書 (全体版)

第21期<決算日2025年12月8日>

みずほUSハイールドファンド<DC年金>

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2005年1月6日から無期限です。	
運用方針	米国の米国ドル建てのハイールド債に投資し、信託財産の成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。	
主要投資対象	みずほUSハイールドファンド<DC年金>	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。なお債券等へ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。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 LA米国ドル建てハイ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ハイールドファンド<DC年金>	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
	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12月7日に決算を行い、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は、委託会社が基準価額の水準、市場動向等を勘案して決定します。収益分配に充てず信託財産内に留保した収益については、運用の基本方針に基づき運用を行います。	

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「みずほUSハイールドファンド<DC年金>」は、2025年12月8日に第21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

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

みずほUSハイイールドファンド<DC年金>

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ICE 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		
	円	円	%	ポイント	%	%	百万円
17期(2021年12月7日)	28,124	0	12.9	333.58	14.7	92.2	4,409
18期(2022年12月7日)	30,127	0	7.1	367.05	10.0	94.0	5,957
19期(2023年12月7日)	34,256	0	13.7	428.87	16.8	93.0	8,007
20期(2024年12月9日)	38,771	0	13.2	489.87	14.2	92.6	10,247
21期(2025年12月8日)	42,344	0	9.2	543.36	10.9	94.5	12,303

(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(2005年1月5日)を100として指数化しています(以下同じ)。

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

(注4) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

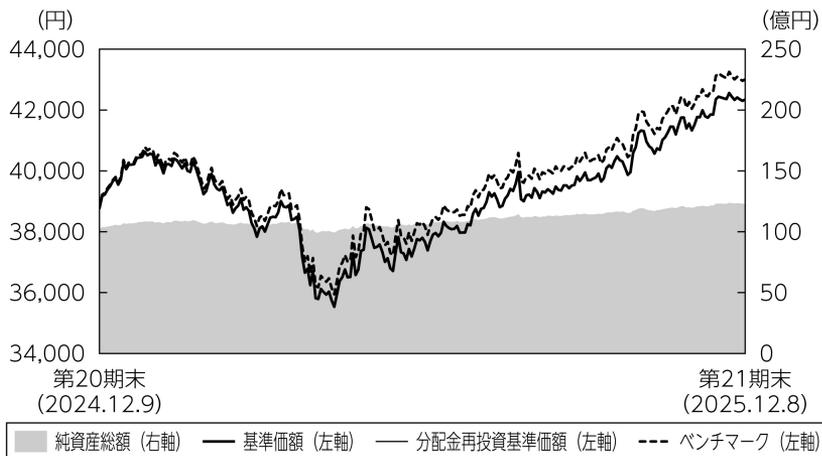
年月日	基準価額		ICE BofA・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ベース)		公社債組入比率
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率	
(期首) 2024年12月9日	円	%	ポイント	%	%
12月末	38,771	-	489.87	-	92.6
2025年1月末	40,436	4.3	511.86	4.5	92.0
2月末	39,964	3.1	507.26	3.5	93.0
3月末	38,861	0.2	494.83	1.0	92.8
4月末	38,385	△1.0	489.40	△0.1	92.9
5月末	36,503	△5.8	467.70	△4.5	92.2
6月末	37,329	△3.7	478.57	△2.3	94.1
7月末	38,190	△1.5	489.32	△0.1	94.0
8月末	39,581	2.1	507.98	3.7	94.5
9月末	39,431	1.7	506.03	3.3	93.2
10月末	40,309	4.0	516.69	5.5	94.1
11月末	41,751	7.7	536.09	9.4	93.6
(期末) 2025年12月8日	42,559	9.8	546.51	11.6	93.8
	42,344	9.2	543.36	10.9	94.5

(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。

■当期の運用経過 (2024年12月10日から2025年12月8日まで)

基準価額等の推移



第21期首： 38,771円
第21期末： 42,344円
(既払分配金0円)
騰落率： 9.2%
(分配金再投資ベース)

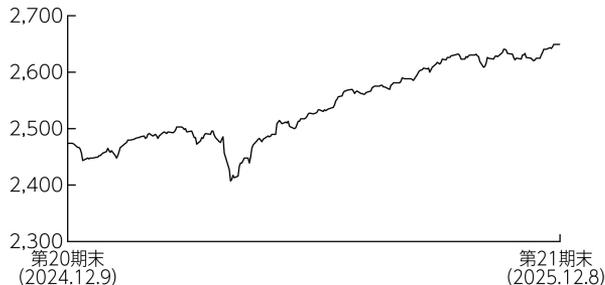
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

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、米国ハイイールド債市場が上昇したことや米ドルが対円で上昇したことから、基準価額(税引前分配金再投資ベース)は上昇しました。

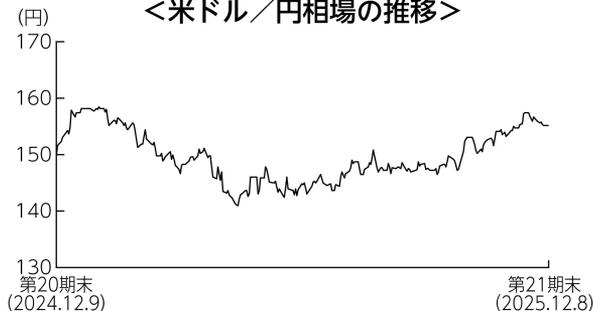
投資環境

<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>



米国ドル建てハイイールド債市場は、上昇しました。

期初は一進一退で推移しましたが、4月に入りトランプ米大統領による大幅関税引き上げの発表を受け、景気悪化懸念が高まり下落しました。その後は米中協議の進展期待や米英の貿易協定合意などが好感され上昇しました。期の後半も米国の消費や設備投資が堅調を維持する一方で、労働市場の減速を受け利下げ期待が高まったことからなどから上昇基調を継続しました。

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。

期初は上昇する場面もありましたが、4月にかけては日銀による利上げ観測が高まったことや、軟調な米経済指標の発表が相次いだことから下落しました。5月以降は米政権による輸入関税の動向などに振らされ一進一退で推移しましたが、期末にかけては本邦の財政拡張が意識されたことや、日銀による早期利上げ観測の後退などから上昇基調で推移しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

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

●L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド

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

業種別構成比率では、素材やエネルギーなどの比率を高めとしました。ベンチマーク対比では、素材や資本財などをオーバーウェイトにした一方、メディアや電機・テクノロジー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	VENTURE GLOBAL LNG INC 9.5 02/01/29	9.5000	2029/02/01	B+	0.7
2	SINCLAIR TELEVISION GROU 8.125 02/15/33	8.1250	2033/02/15	B	0.6
3	WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.05 03/15/42	5.0500	2042/03/15	BB	0.6
4	X.AI LLC/X.AI CO ISSUER 12.5 06/30/30	12.5000	2030/06/30	格付なし	0.5
5	NISSAN MOTOR CO 4.81 09/17/30	4.8100	2030/09/17	BB-	0.5
6	PERRIGO FINANCE UNLIMITE 06/15/30	4.9000	2030/06/15	B+	0.5
7	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 5.25 05/15/30	5.2500	2030/05/15	CCC+	0.5
8	RAND PARENT LLC 8.5 02/15/30	8.5000	2030/02/15	BB-	0.4
9	CLEVELAND-CLIFFS INC 7.5 09/15/31	7.5000	2031/09/15	BB-	0.4
10	SCRIPPS ESCROW II INC 5.375 01/15/31	5.3750	2031/01/15	CCC-	0.4

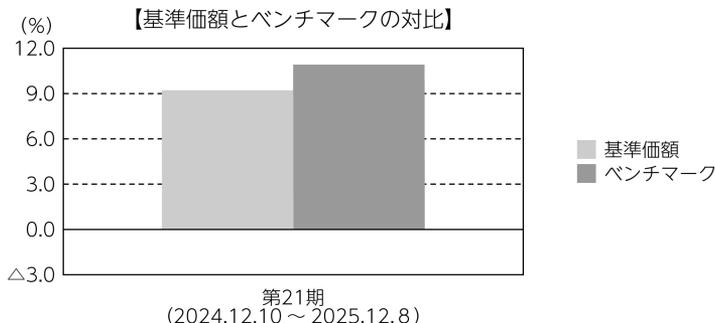
(注1) 組入比率は、マザーファンドの公社債現物合計に対する評価額の割合です。

(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) 「公社債の組入上位10銘柄」は新株予約権付社債（転換社債）を含む場合があります。

ベンチマークとの差異について

「L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」受益証券への投資を通じて米国ハイイールド債市場に投資した結果、基準価額の騰落率（税引前分配金再投資ベース）は、ベンチマークを1.7%下回る結果となりました。銘柄選択がプラスに寄与しましたが、信託報酬などのマイナス要因を上回ることが出来ませんでした。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金は、基準価額の水準、市場動向等を勘案した結果、分配を見送らせていただきました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づき運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2024年12月10日 ～2025年12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	33,204円

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

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

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

今後の運用方針

●当ファンド

「L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」の組入れを高位に維持する方針です。また、組入外貨建資産に対して、為替ヘッジを行いません。

●L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド

米国ハイイールド債を主要投資対象とし、信託財産の成長と安定した収益の確保を目指します。
引き続き定性分析・定量分析に市場環境分析を加え、良質な資産と優良な経営陣を持つ企業を重点的に抽出し、的確な銘柄選択に努めることによりリターンを追求して参ります。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第21期		項目の概要
	(2024年12月10日 ～2025年12月8日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	601円	1.531%	(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39,244円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(投信会社)	(343)	(0.875)	
(販売会社)	(215)	(0.547)	
(受託会社)	(43)	(0.109)	
(b) その他費用	21	0.054	(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 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(20)	(0.051)	
(監査費用)	(1)	(0.004)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	622	1.585	

(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、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

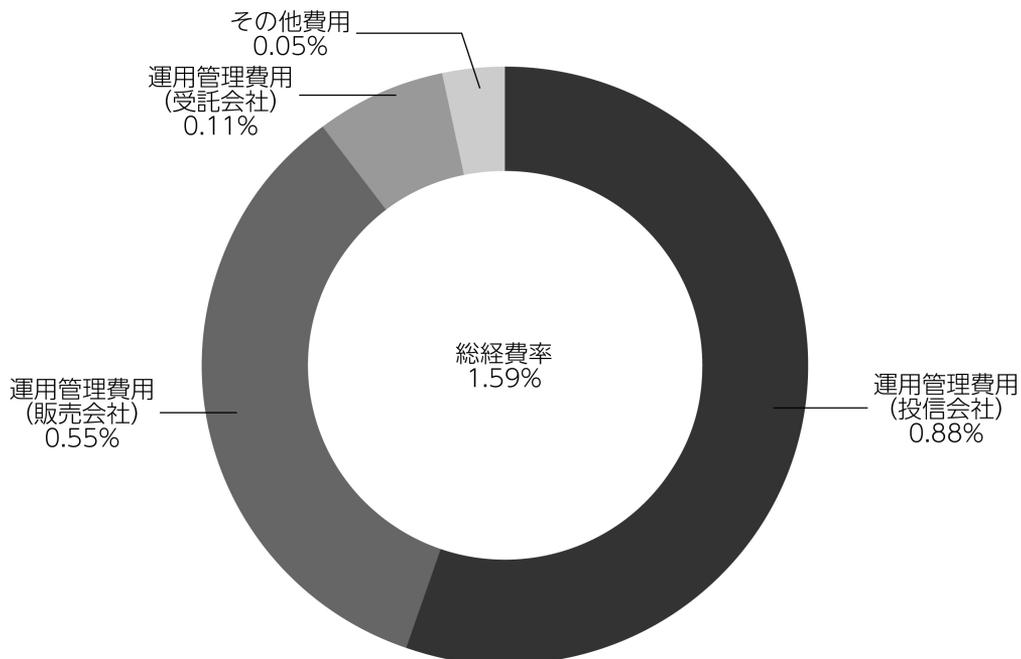
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.59%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2024年12月10日から2025年12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□ 139,878	千円 790,000	千□ -	千円 -

■利害関係人との取引状況等 (2024年12月10日から2025年12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□ 1,804,618	千□ 1,944,496	千円 12,085,238

■投資信託財産の構成

2025年12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 12,085,238	% 97.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	340,103	2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	12,425,342	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、162,677,316千円、99.2%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、2025年12月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=155.24円、1ユーロ=180.81円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	12,425,342,834円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	340,103,924
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)	12,085,238,910
(B) 負 債	121,702,737
未 払 解 約 金	33,224,440
未 払 信 託 報 酬	88,270,937
そ の 他 未 払 費 用	207,360
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	12,303,640,097
元 本	2,905,625,972
次 期 繰 越 損 益 金	9,398,014,125
(D) 受 益 権 総 口 数	2,905,625,972口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	42,344円

(注) 期首における元本額は2,643,036,609円、当期中における追加
設定元本額は614,158,113円、同解約元本額は351,568,750
円です。

■損益の状況

当期 自2024年12月10日 至2025年12月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,041,720円
受 取 利 息	1,041,720
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,184,246,687
売 買 益	1,209,984,655
売 買 損	△25,737,968
(C) 信 託 報 酬 等	△169,791,441
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,015,496,966
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,099,906,371
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,282,610,788
(配 当 等 相 当 額)	(6,523,689,641)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△241,078,853)
(G) 合 計(D+E+F)	9,398,014,125
次 期 繰 越 損 益 金(G)	9,398,014,125
追 加 信 託 差 損 益 金	6,282,610,788
(配 当 等 相 当 額)	(6,532,442,827)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△249,832,039)
分 配 準 備 積 立 金	3,115,403,337

(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41,269,429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	620,490,721円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	395,006,245
(c) 収 益 調 整 金	6,532,442,827
(d) 分 配 準 備 積 立 金	2,099,906,371
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	9,647,846,164
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	33,204.02
(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、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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「L A 米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」において、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド

運用報告書

第43期（決算日 2025年12月8日）

（計算期間 2025年6月10日～2025年12月8日）

L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンドの第43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
39期 (2023年12月7日)	48,589	10.7	453.21	11.1	94.7	131,419
40期 (2024年6月7日)	54,609	12.4	504.57	11.3	94.3	146,785
41期 (2024年12月9日)	55,955	2.5	517.67	2.6	94.0	150,662
42期 (2025年6月9日)	54,895	△1.9	511.10	△1.3	94.8	148,198
43期 (2025年12月8日)	62,151	13.2	574.19	12.3	96.2	162,869

(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)。

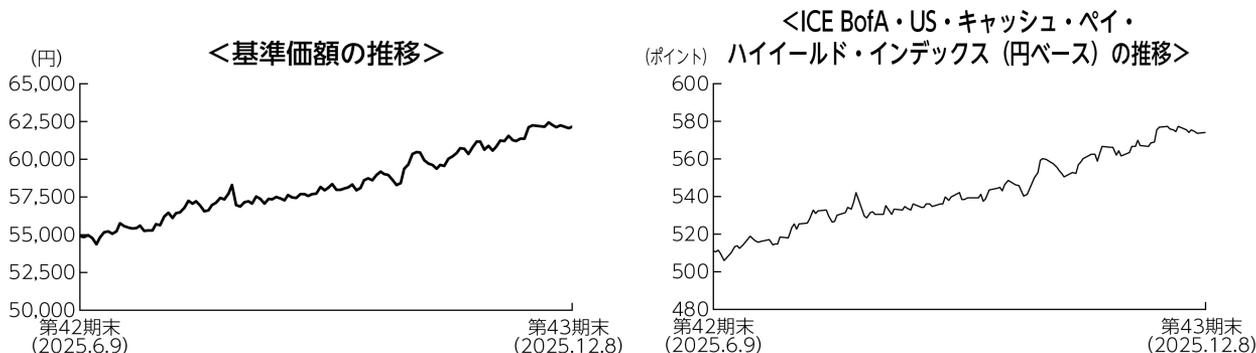
(注3) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■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	%	%
2025年 6 月 9 日	54,895	－	511.10	－	94.8
6 月 末	55,586	1.3	517.08	1.2	95.5
7 月 末	57,712	5.1	536.81	5.0	96.2
8 月 末	57,566	4.9	534.75	4.6	94.5
9 月 末	58,945	7.4	546.02	6.8	95.8
10 月 末	61,167	11.4	566.51	10.8	95.1
11 月 末	62,446	13.8	577.52	13.0	95.6
(期 末)					
2025年12月 8 日	62,151	13.2	574.19	12.3	96.2

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過 (2025年6月10日から2025年12月8日まで)



基準価額の推移

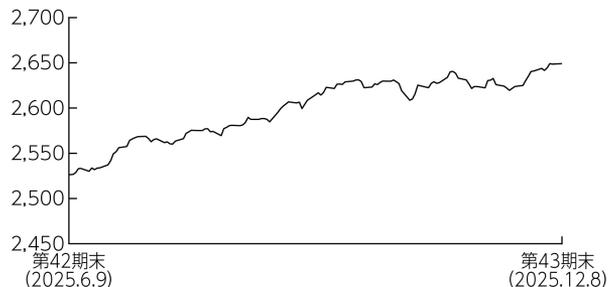
当ファンドの基準価額は、前期末比で13.2%上昇しました。

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や米国ハイイールド債市場が上昇したことから、上昇しました。

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。

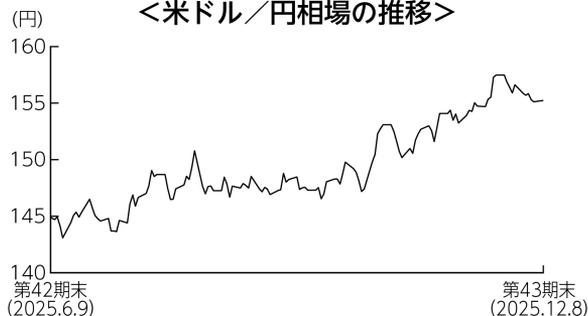
米国ハイイールド債市場は、上昇しました。

9月下旬にかけては、米国の消費や設備投資が堅調を維持する一方で、労働市場の減速を受け利下げ期待が高まったことからなどから上昇基調で推移しました。その後は、米大統領が対中関税の大幅引き上げを示唆したことなどを受けたリスク回避姿勢の高まりから下落する場面もありましたが、期末にかけては、米政府機関再開への期待や利下げ観測が再び高まったことなどから上昇しました。

対米国債スプレッドは、期を通じて縮小しました。

米ドルは対円で上昇しました。期初は上昇する場面もありましたが、その後は強弱材料が交錯する中で一進一退で推移しました。10月以降は本邦の自民党総裁選での高市氏勝利を受け、財政拡張が意識されたことや、日銀による早期利上げ観測の後退などから上昇基調で推移しました。

<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格をアンダーウェイト、B格、CCC格をオーバーウェイトとしました。

業種別構成比率では、素材やエネルギーなどの比率を高めとしました。ベンチマーク対比では、素材や資本財などをオーバーウェイトにした一方、メディアや電機・テクノロジー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	VENTURE GLOBAL LNG INC 9.5 02/01/29	9.5000	2029/02/01	B+	0.7
2	SINCLAIR TELEVISION GROU 8.125 02/15/33	8.1250	2033/02/15	B	0.6
3	WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.05 03/15/42	5.0500	2042/03/15	BB	0.6
4	X.AI LLC/X.AI CO ISSUER 12.5 06/30/30	12.5000	2030/06/30	格付なし	0.5
5	NISSAN MOTOR CO 4.81 09/17/30	4.8100	2030/09/17	BB-	0.5
6	PERRIGO FINANCE UNLIMITE 06/15/30	4.9000	2030/06/15	B+	0.5
7	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 5.25 05/15/30	5.2500	2030/05/15	CCC+	0.5
8	RAND PARENT LLC 8.5 02/15/30	8.5000	2030/02/15	BB-	0.4
9	CLEVELAND-CLIFFS INC 7.5 09/15/31	7.5000	2031/09/15	BB-	0.4
10	SCRIPPS ESCROW II INC 5.375 01/15/31	5.3750	2031/01/15	CCC-	0.4

(注1) 組入比率は、マザーファンドの公社債現物合計に対する評価額の割合です。

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

(注3) 「公社債の組入上位10銘柄」は新株予約権付社債（転換社債）を含む場合があります。

ベンチマークとの差異について

米国ハイイールド債市場に投資した結果、基準価額の騰落率は、ベンチマークを0.9%上回る結果となりました。主に銘柄選択などがプラスに寄与しました。

今後の運用方針

米国ハイイールド債を主要投資対象とし、信託財産の成長と安定した収益の確保を目指します。

引き続き定性分析・定量分析に市場環境分析を加え、良質な資産と優良な経営陣を持つ企業を重点的に抽出し、的確な銘柄選択に努めることによりリターンを追求して参ります。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他費用 (保管費用)	15円 (15)	0.026% (0.026)	(a) 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
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	15	0.026	
期中の平均基準価額は58,402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 (2025年6月10日から2025年12月8日まで)

(1) 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 18,393	千アメリカ・ドル 23,278	千アメリカ・ドル 17,696 (-)	千アメリカ・ドル 25,883 (-)

(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。

(2) 公社債

			買 付 額	売 付 額
外国	ア メ リ カ	特 殊 債 券	千アメリカ・ドル 1,494	千アメリカ・ドル 1,585 (-)
		社 債 券	422,729	365,089 (36,982)

(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。

■ 利害関係人との取引状況等 (2025年6月10日から2025年12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		
FLAGSTAR BANK NA PFD 6	324.5	324.5	1,297	201,350	銀行	
UC HOLDINGS INC	1,165.78	1,165.78	0	0	自動車用部品	
99 CENTS ONLY STORES COMMON UNITS	241,108.66	241,108.66	0	0	専門小売り	
99 CENTS ONLY STORES A PFD	24,593.08	24,593.08	0	0	専門小売り	
99 CENTS ONLY STORES B PFD	98,372.33	98,372.33	0	0	専門小売り	
合 計	株 数・金 額	365,564.35	365,564.35	1,297	201,350	
	銘 柄 数<比率>	5銘柄	5銘柄	-	<0.1%>	

(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	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	
ASTRONICS CORP 01/15/31	984	1,117	173,530	
GUARDANT HEALTH INC 1.25 02/15/31	590	1,083	168,171	
BORR DRILLING LTD 5.0 02/08/28	200	189	29,350	
M/A-COM TECH SOLUTIONS 0.25 03/15/26	526	1,176	182,587	
GRANITE CONSTRUCTION INC 3.75 05/15/28	428	1,018	158,133	
HIMS & HERS HEALTH 05/15/30	930	861	133,689	
CENTURY ALUMINUM COMPANY 2.75 05/01/28	590	1,005	156,117	
SOLAR EDGE TECHNOLOGIES 2.25 07/01/29	739	873	135,544	
ARRAY TECHNOLOGIES INC 2.875 07/01/31	760	962	149,349	
AEROVIRONMENT INC 07/15/30	899	1,050	163,146	
CELCUITY INC 2.75 08/01/31	508	1,153	179,093	
CLOUDFLARE INC 08/15/26	876	1,043	161,928	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS 1.0 09/15/27	632	1,045	162,374	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/28	1,765	273	42,493	
CORE SCIENTIFIC INC 3.0 09/01/29	650	1,145	177,865	
AST SPACEMOBILE INC 2.375 10/15/32	889	1,169	181,480	
SNOWFLAKE INC 10/01/29	689	1,105	171,564	
STILLWATER MINING CO 4.25 11/28/28	400	932	144,835	
合 計	額 面・金 額	13,055	17,207	2,671,258
	銘 柄 数<比率>	18銘柄	-	<1.6%>

(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) < >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 1,015,700	千アメリカ・ドル 1,009,451	千円 156,707,261	% 96.2	% 94.2	% 45.7	% 48.4	% 2.1
合 計	-	-	千円 156,707,261	96.2	94.2	45.7	48.4	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						
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
CITGO PETROLEUM CORP 8.375 01/15/29	特 殊 債 券	8.3750	1,548	1,614	250,558	2029/01/15	
NAVOIYURAN 6.7 07/02/30	特 殊 債 券	6.7000	1,494	1,502	233,209	2030/07/02	
MERSIN ULUSLARARASI LIMA 8.25 11/15/28	特 殊 債 券	8.2500	981	1,024	158,988	2028/11/15	
ALGONQUIN PWR & UTILITY 01/18/82	社 債 券	4.7500	1,069	1,056	164,084	2082/01/18	
AES CORP/THE 01/15/55	社 債 券	7.6000	969	988	153,443	2055/01/15	
SM ENERGY CO 6.625 01/15/27	社 債 券	6.6250	914	915	142,127	2027/01/15	
HUDSON PACIFIC PROPRTIE 3.25 01/15/30	社 債 券	3.2500	1,261	1,065	165,420	2030/01/15	
INTERNATIONAL GAME TECH 5.25 01/15/29	社 債 券	5.2500	1,334	1,330	206,541	2029/01/15	
TERRAFORM POWER OPERATIN 4.75 01/15/30	社 債 券	4.7500	1,036	996	154,673	2030/01/15	
VZ SECURED FINANCING BV 5.0 01/15/32	社 債 券	5.0000	2,626	2,378	369,275	2032/01/15	
LBM ACQUISITION LLC 6.25 01/15/29	社 債 券	6.2500	2,939	2,663	413,475	2029/01/15	
AEGEA FINANCE SARL 7.625 01/20/36	社 債 券	7.6250	1,312	1,246	193,491	2036/01/20	
NRG ENERGY INC 6.0 01/15/36	社 債 券	6.0000	2,211	2,248	349,031	2036/01/15	
JAZZ SECURITIES DAC 4.375 01/15/29	社 債 券	4.3750	1,070	1,053	163,519	2029/01/15	
NABORS INDUSTRIES LTD 7.5 01/15/28	社 債 券	7.5000	1,684	1,689	262,244	2028/01/15	
GLOBAL PART/GLP FINANCE 8.25 01/15/32	社 債 券	8.2500	1,681	1,766	274,290	2032/01/15	
ENERSYS 6.625 01/15/32	社 債 券	6.6250	1,337	1,390	215,828	2032/01/15	
HILTON GRAND VAC BOR ESC 6.625 01/15/32	社 債 券	6.6250	1,119	1,142	177,295	2032/01/15	
TRANSDIGM INC 4.625 01/15/29	社 債 券	4.6250	1,050	1,039	161,334	2029/01/15	
CRESCENT ENERGY FINANCE 7.375 01/15/33	社 債 券	7.3750	1,077	1,039	161,319	2033/01/15	
HUB INTERNATIONAL LTD 7.375 01/31/32	社 債 券	7.3750	1,312	1,365	211,947	2032/01/31	
TRANSDIGM INC 6.0 01/15/33	社 債 券	6.0000	3,043	3,114	483,473	2033/01/15	
COMSTOCK RESOURCES INC 5.875 01/15/30	社 債 券	5.8750	2,525	2,471	383,653	2030/01/15	
IRON MOUNTAIN INC 6.25 01/15/33	社 債 券	6.2500	1,057	1,075	166,883	2033/01/15	
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 5.5 01/15/28	社 債 券	5.5000	499	492	76,438	2028/01/15	
FRONTIER COMMUNICATIONS 6.0 01/15/30	社 債 券	6.0000	1,650	1,683	261,379	2030/01/15	
COMMERCIAL METALS CO 4.125 01/15/30	社 債 券	4.1250	1,356	1,309	203,305	2030/01/15	
VENTURE GLOBAL PLAQUE 6.5 01/15/34	社 債 券	6.5000	1,501	1,522	236,369	2034/01/15	
TRANSDIGM INC 6.75 01/31/34	社 債 券	6.7500	1,088	1,137	176,635	2034/01/31	
LAMB WESTON HLD 4.125 01/31/30	社 債 券	4.1250	1,102	1,066	165,591	2030/01/31	

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	
TOPBUILD CORP 5.625 01/31/34	社 債 券	5.6250	2,281	2,308	358,401	2034/01/31
CLEVELAND-CLIFFS INC 7.625 01/15/34	社 債 券	7.6250	2,054	2,140	332,321	2034/01/15
CHEMOURS CO 8.0 01/15/33	社 債 券	8.0000	2,083	2,044	317,338	2033/01/15
CALIFORNIA RESOURCES CRP 7.0 01/15/34	社 債 券	7.0000	598	600	93,196	2034/01/15
ALTICE FRAN LUX 3/HOLD 1 10.0 01/15/33	社 債 券	10.0000	1,176	1,118	173,689	2033/01/15
MOLINA HEALTHCARE INC 6.25 01/15/33	社 債 券	6.2500	1,014	1,019	158,315	2033/01/15
ALPHA GENERATION LLC 6.25 01/15/34	社 債 券	6.2500	1,463	1,469	228,084	2034/01/15
CLEARWAY ENERGY OP LLC 3.75 01/15/32	社 債 券	3.7500	1,732	1,589	246,731	2032/01/15
SCRIPPS ESCROW II INC 5.375 01/15/31	社 債 券	5.3750	5,385	4,274	663,606	2031/01/15
HOWARD MIDSTREAM ENERGY 6.625 01/15/34	社 債 券	6.6250	1,001	1,028	159,591	2034/01/15
GENESIS ENERGY LP/FIN 8.25 01/15/29	社 債 券	8.2500	1,021	1,067	165,761	2029/01/15
FIRSTCASH INC 5.625 01/01/30	社 債 券	5.6250	921	926	143,754	2030/01/01
STAPLES INC 12.75 01/15/30	社 債 券	12.7500	1,923	1,530	237,562	2030/01/15
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 6.375 01/15/30	社 債 券	6.3750	990	1,020	158,427	2030/01/15
CLYDESDALE ACQUISITION 6.875 01/15/30	社 債 券	6.8750	955	972	151,033	2030/01/15
RIVIAN HLD/AUTO LLC 10.0 01/15/31	社 債 券	10.0000	1,287	1,241	192,789	2031/01/15
AZORRA FINANCE 7.25 01/15/31	社 債 券	7.2500	1,547	1,620	251,587	2031/01/15
CZECHOSLOVAK GROUP 6.5 01/10/31	社 債 券	6.5000	1,024	1,054	163,711	2031/01/10
TRIVIUM PACKAGING FIN 12.25 01/15/31	社 債 券	12.2500	950	1,018	158,183	2031/01/15
STUDIO CITY FINANCE LTD 5.0 01/15/29	社 債 券	5.0000	2,783	2,656	412,402	2029/01/15
CP ATLAS BUYER INC 01/15/31	社 債 券	12.7500	561	536	83,308	2031/01/15
CZECHOSLOVAK GROUP 6.5 01/10/31	社 債 券	6.5000	673	693	107,595	2031/01/10
GARDA WORLD SECURITY 6.5 01/15/31	社 債 券	6.5000	1,022	1,051	163,307	2031/01/15
ARDAGH METAL PACKAGING 6.25 01/30/31	社 債 券	6.2500	1,033	1,055	163,793	2031/01/30
ENERFLEX INC 6.875 01/15/31	社 債 券	6.8750	598	604	93,873	2031/01/15
NEWMARK GROUP INC 7.5 01/12/29	社 債 券	7.5000	2,299	2,464	382,561	2029/01/12
LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.5 01/15/29	社 債 券	4.5000	3,365	3,104	481,965	2029/01/15
LEVEL 3 FINANCING INC 3.625 01/15/29	社 債 券	3.6250	4,317	3,930	610,226	2029/01/15
NOVELIS INC 6.875 01/30/30	社 債 券	6.8750	988	1,025	159,124	2030/01/30
VISTRA CORP 01/15/29	社 債 券	8.8750	908	1,006	156,183	2029/01/15
IVANHOE MINES LTD 7.875 01/23/30	社 債 券	7.8750	2,029	2,091	324,639	2030/01/23
FERTITTA ENTERTAINMENT 6.75 01/15/30	社 債 券	6.7500	2,181	2,047	317,803	2030/01/15
QWEST CAPITAL 7.75 02/15/31	社 債 券	7.7500	185	166	25,793	2031/02/15
TALAN ENERGY SUPPLY LLC 6.5 02/01/36	社 債 券	6.5000	1,380	1,425	221,232	2036/02/01
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 4.75 02/15/31	社 債 券	4.7500	1,879	1,688	262,090	2031/02/15
WYNN RESORTS FINANCE LLC 7.125 02/15/31	社 債 券	7.1250	1,494	1,614	250,695	2031/02/15
WYNN MACAU LTD 6.75 02/15/34	社 債 券	6.7500	1,034	1,041	161,681	2034/02/15
TALAN ENERGY SUPPLY LLC 6.25 02/01/34	社 債 券	6.2500	715	728	113,169	2034/02/01
CELANESE US HOLDINGS LLC 7.375 02/15/34	社 債 券	7.3750	1,209	1,208	187,620	2034/02/15
HILCORP ENERGY I/HILCORP 7.25 02/15/35	社 債 券	7.2500	2,142	2,057	319,401	2035/02/15
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C 7.375 02/15/31	社 債 券	7.3750	968	1,026	159,325	2031/02/15
ARDONAGH FINCO LTD 7.75 02/15/31	社 債 券	7.7500	2,907	3,041	472,220	2031/02/15
TALOS PRODUCTION INC 9.375 02/01/31	社 債 券	9.3750	1,472	1,555	241,529	2031/02/01
IRON MOUNTAIN INC 4.5 02/15/31	社 債 券	4.5000	1,060	1,011	157,003	2031/02/15
COREWEAVE INC 9.0 02/01/31	社 債 券	9.0000	2,600	2,457	381,490	2031/02/01
OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28	社 債 券	6.0000	1,547	1,575	244,645	2028/02/01
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP 5.0 02/15/32	社 債 券	5.0000	1,058	1,025	159,131	2032/02/15
DIRECTV FIN LLC/COINC 10.0 02/15/31	社 債 券	10.0000	3,125	3,121	484,642	2031/02/15
WILLIAM CARTER 7.375 02/15/31	社 債 券	7.3750	1,523	1,561	242,352	2031/02/15
SYNCHRONY FINANCIAL 7.25 02/02/33	社 債 券	7.2500	2,287	2,446	379,736	2033/02/02
MOLINA HEALTHCARE INC 6.5 02/15/31	社 債 券	6.5000	1,619	1,649	256,072	2031/02/15

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		
SHEA HOMES LP/FNDG CP 4.75 02/15/28	社 債 券	4.7500	1,064	1,053	163,508	2028/02/15	
HECLA MINING CO 7.25 02/15/28	社 債 券	7.2500	2,498	2,519	391,114	2028/02/15	
COEUR MINING INC 5.125 02/15/29	社 債 券	5.1250	1,034	1,027	159,455	2029/02/15	
XPO INC 7.125 02/01/32	社 債 券	7.1250	800	841	130,586	2032/02/01	
AMC NETWORKS INC 4.25 02/15/29	社 債 券	4.2500	3,412	3,019	468,741	2029/02/15	
NGL ENERGY PARTNERS LP 8.375 02/15/32	社 債 券	8.3750	1,046	1,088	168,994	2032/02/15	
NRG ENERGY INC 6.0 02/01/33	社 債 券	6.0000	1,969	2,015	312,915	2033/02/01	
ARDONAGH GROUP FINANCE 8.875 02/15/32	社 債 券	8.8750	1,889	1,947	302,344	2032/02/15	
WASTE PRO USA INC 7.0 02/01/33	社 債 券	7.0000	962	1,002	155,632	2033/02/01	
VFU FUNDING (VF UKRAINE) 6.2 02/11/25	社 債 券	9.6250	1,357	1,312	203,704	2027/02/11	
VERMILION ENERGY INC 7.25 02/15/33	社 債 券	7.2500	2,511	2,405	373,414	2033/02/15	
GOAT HOLDCO LLC 6.75 02/01/32	社 債 券	6.7500	984	1,012	157,199	2032/02/01	
SINCLAIR TELEVISION GROU 8.125 02/15/33	社 債 券	8.1250	5,740	5,974	927,420	2033/02/15	
FULL HOUSE RESORTS INC 8.25 02/15/28	社 債 券	8.2500	2,887	2,500	388,234	2028/02/15	
OLYMPUS WTR US HLDG CORP 7.25 02/15/33	社 債 券	7.2500	1,046	1,041	161,666	2033/02/15	
KENNEDY-WILSON INC 4.75 02/01/30	社 債 券	4.7500	2,290	2,181	338,656	2030/02/01	
LONG RIDGE ENERGY LLC 8.75 02/15/32	社 債 券	8.7500	3,313	3,481	540,483	2032/02/15	
MIWD HLDCO II/MIWD FIN 5.5 02/01/30	社 債 券	5.5000	2,671	2,563	397,918	2030/02/01	
VISTAJET MALTA/XO MGMT 6.375 02/01/30	社 債 券	6.3750	1,738	1,677	260,464	2030/02/01	
M/I HOMES INC 4.95 02/01/28	社 債 券	4.9500	1,591	1,587	246,481	2028/02/01	
EFESTO BIDCO SPA/US LLC 7.5 02/15/32	社 債 券	7.5000	3,082	3,137	487,080	2032/02/15	
NCL CORPORATION LTD 6.75 02/01/32	社 債 券	6.7500	1,987	2,023	314,139	2032/02/01	
PEDIATRIX MEDICAL GROUP 5.375 02/15/30	社 債 券	5.3750	1,520	1,525	236,815	2030/02/15	
CAESARS ENTERTAIN INC 6.5 02/15/32	社 債 券	6.5000	1,985	2,025	314,384	2032/02/15	
SEALED AIR CORP 6.125 02/01/28	社 債 券	6.1250	690	701	108,869	2028/02/01	
RAND PARENT LLC 8.5 02/15/30	社 債 券	8.5000	4,180	4,340	673,771	2030/02/15	
VENTURE GLOBAL LNG INC 9.5 02/01/29	社 債 券	9.5000	6,586	6,868	1,066,320	2029/02/01	
DIRECTV FINANCING LLC 8.875 02/01/30	社 債 券	8.8750	975	971	150,778	2030/02/01	
PARK INTERMED HOLDINGS 7.0 02/01/30	社 債 券	7.0000	1,997	2,045	317,529	2030/02/01	
FREEDOM MORTGAGE HOLD 9.25 02/01/29	社 債 券	9.2500	963	1,013	157,313	2029/02/01	
STL HOLDING CO LLC 8.75 02/15/29	社 債 券	8.7500	1,848	1,956	303,682	2029/02/15	
KODIAK GAS SERVICES LLC 7.25 02/15/29	社 債 券	7.2500	904	940	145,973	2029/02/15	
HUSKY INJECTION / TITAN 9.0 02/15/29	社 債 券	9.0000	956	1,007	156,438	2029/02/15	
OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28	社 債 券	6.0000	660	672	104,373	2028/02/01	
CHAMPIONS FINANCING INC 8.75 02/15/29	社 債 券	8.7500	1,642	1,636	254,104	2029/02/15	
KIMMURIDGE TEXAS GAS LLC 8.5 02/15/30	社 債 券	8.5000	3,370	3,494	542,498	2030/02/15	
CONTOURGLOBAL POWER HLDG 6.75 02/28/30	社 債 券	6.7500	1,469	1,520	236,001	2030/02/28	
STAR LEASING CO LLC 7.625 02/15/30	社 債 券	7.6250	2,141	1,996	309,873	2030/02/15	
EMBECTA CORP 5.0 02/15/30	社 債 券	5.0000	1,662	1,579	245,231	2030/02/15	
DIRECTV FINANCING LLC 8.875 02/01/30	社 債 券	8.8750	1,105	1,102	171,076	2030/02/01	
CVS HEALTH CORP 03/10/55	社 債 券	7.0000	3,647	3,846	597,070	2055/03/10	
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.141 03/15/52	社 債 券	5.1410	1,644	1,179	183,116	2052/03/15	
SOUTH BOW CAN INFRA HOLD 03/01/55	社 債 券	7.6250	961	1,002	155,643	2055/03/01	
TRANSOCEAN INC 6.8 03/15/38	社 債 券	6.8000	1,874	1,692	262,781	2038/03/15	
CRANE NXT CO 4.2 03/15/48	社 債 券	4.2000	1,527	1,000	155,247	2048/03/15	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.75 03/01/30	社 債 券	4.7500	3,092	2,948	457,792	2030/03/01	
LUMEN TECHNOLOGIES INC 7.65 03/15/42	社 債 券	7.6500	571	551	85,575	2042/03/15	
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.05 03/15/42	社 債 券	5.0500	7,578	5,820	903,628	2042/03/15	
KENNEDY-WILSON INC 5.0 03/01/31	社 債 券	5.0000	1,567	1,489	231,209	2031/03/01	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 5.0 03/01/30	社 債 券	5.0000	1,083	1,077	167,248	2030/03/01	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS 7.75 03/15/31	社 債 券	7.7500	835	874	135,762	2031/03/15	

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		
TTM TECHNOLOGIES INC 4.0 03/01/29	社 債 券	4.0000	1,063	1,035	160,695	2029/03/01	
TRONOX INC 4.625 03/15/29	社 債 券	4.6250	2,786	1,807	280,550	2029/03/15	
NAVIENT CORP 11.5 03/15/31	社 債 券	11.5000	2,780	3,090	479,784	2031/03/15	
STONEX GROUP INC 7.875 03/01/31	社 債 券	7.8750	1,839	1,951	303,001	2031/03/01	
HILTON DOMESTIC OPERATIN 5.875 03/15/33	社 債 券	5.8750	1,383	1,421	220,697	2033/03/15	
TURNING POINT BRANDS INC 7.625 03/15/32	社 債 券	7.6250	2,470	2,626	407,710	2032/03/15	
AVIS BUDGET CAR/FINANCE 5.375 03/01/29	社 債 券	5.3750	2,127	2,062	320,203	2029/03/01	
AMSTED INDUSTRIES 6.375 03/15/33	社 債 券	6.3750	1,944	2,012	312,484	2033/03/15	
SPCM SA 3.375 03/15/30	社 債 券	3.3750	1,102	1,031	160,128	2030/03/15	
FIRST QUANTUM MINERALS L 8.0 03/01/33	社 債 券	8.0000	1,780	1,896	294,413	2033/03/01	
ACADIA HEALTHCARE CO INC 7.375 03/15/33	社 債 券	7.3750	1,634	1,653	256,621	2033/03/15	
AXON ENTERPRISE INC 6.25 03/15/33	社 債 券	6.2500	1,940	2,018	313,315	2033/03/15	
ALCOA NEDERLAND HOLDING 7.125 03/15/31	社 債 券	7.1250	906	959	148,898	2031/03/15	
ROCKIES EXPRESS PIPELINE 6.75 03/15/33	社 債 券	6.7500	1,196	1,258	195,408	2033/03/15	
CAPSTONE COPPER CORP 6.75 03/31/33	社 債 券	6.7500	1,004	1,043	161,966	2033/03/31	
QUIKRETE HOLDINGS INC 6.75 03/01/33	社 債 券	6.7500	983	1,023	158,862	2033/03/01	
PICARD MIDCO INC 6.5 03/31/29	社 債 券	6.5000	1,031	1,040	161,528	2029/03/31	
OPAL BIDCO 6.5 03/31/32	社 債 券	6.5000	992	1,014	157,417	2032/03/31	
QUIKRETE HOLDINGS INC 6.375 03/01/32	社 債 券	6.3750	981	1,018	158,133	2032/03/01	
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.279 03/15/32	社 債 券	4.2790	3,040	2,800	434,765	2032/03/15	
NAVIENT CORP 5.5 03/15/29	社 債 券	5.5000	952	939	145,875	2029/03/15	
XPLR INFRAST OPERATING 8.625 03/15/33	社 債 券	8.6250	2,014	2,115	328,360	2033/03/15	
FIESTA PURCHASER INC 7.875 03/01/31	社 債 券	7.8750	971	1,021	158,637	2031/03/01	
ADAPTHEALTH LLC 5.125 03/01/30	社 債 券	5.1250	1,639	1,582	245,668	2030/03/01	
UWM HOLDINGS LLC 6.25 03/15/31	社 債 券	6.2500	1,574	1,577	244,957	2031/03/15	
ALBERTSONS COS INC 5.75 03/31/34	社 債 券	5.7500	1,046	1,051	163,196	2034/03/31	
TALLGRASS NRG PRTNR/FIN 6.75 03/15/34	社 債 券	6.7500	1,039	1,045	162,322	2034/03/15	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.35 03/06/30	社 債 券	7.3500	955	1,023	158,941	2030/03/06	
CARPENTER TECHNOLOGY 5.625 03/01/34	社 債 券	5.6250	1,036	1,053	163,555	2034/03/01	
PARK RIVER HOLDINGS INC 8.0 03/15/31	社 債 券	8.0000	1,758	1,807	280,672	2031/03/15	
WHIRLPOOL CORP 5.75 03/01/34	社 債 券	5.7500	2,663	2,555	396,777	2034/03/01	
POPULAR INC 7.25 03/13/28	社 債 券	7.2500	1,415	1,486	230,807	2028/03/13	
HILTON DOMESTIC OPERATIN 5.5 03/31/34	社 債 券	5.5000	1,499	1,501	233,085	2034/03/31	
HERC HOLDINGS INC 6.0 03/15/34	社 債 券	6.0000	750	754	117,115	2034/03/15	
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE 2.75 03/09/28	社 債 券	2.7500	1,942	1,835	284,922	2028/03/09	
NRG ENERGY INC 03/15/28	社 債 券	10.2500	1,743	1,904	295,597	2028/03/15	
ALUMINA PTY LTD 6.125 03/15/30	社 債 券	6.1250	1,290	1,330	206,562	2030/03/15	
AXON ENTERPRISE INC 6.125 03/15/30	社 債 券	6.1250	666	690	107,160	2030/03/15	
USA COM PART/USA COM FIN 7.125 03/15/29	社 債 券	7.1250	290	300	46,691	2029/03/15	
BW REAL ESTATE INC 03/30/30	社 債 券	9.5000	1,186	1,218	189,177	2030/03/30	
CARNIVAL CORP 5.75 03/15/30	社 債 券	5.7500	2,003	2,062	320,233	2030/03/15	
ASTON MARTIN CAPITAL HOL 10.0 03/31/29	社 債 券	10.0000	2,395	2,219	344,497	2029/03/31	
PBF HOLDING CO LLC 9.875 03/15/30	社 債 券	9.8750	664	701	108,971	2030/03/15	
SIMMONS FOOD INC/SIMMONS 4.625 03/01/29	社 債 券	4.6250	1,029	993	154,299	2029/03/01	
INEOS QUATTRO FINANCE 2 9.625 03/15/29	社 債 券	9.6250	1,618	1,395	216,616	2029/03/15	
FMG RESOURCES AUG 2006 6.125 04/15/32	社 債 券	6.1250	2,232	2,312	358,919	2032/04/15	
INSULET CORPORATION 6.5 04/01/33	社 債 券	6.5000	995	1,038	161,155	2033/04/01	
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.75 04/15/33	社 債 券	6.7500	2,654	2,613	405,777	2033/04/15	
FREEDOM MORTGAGE HOLD 7.875 04/01/33	社 債 券	7.8750	1,019	1,053	163,538	2033/04/01	
VITAL ENERGY INC 7.875 04/15/32	社 債 券	7.8750	2,286	2,258	350,595	2032/04/15	
OLIN CORP 6.625 04/01/33	社 債 券	6.6250	1,040	1,034	160,648	2033/04/01	

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	
CRESCENT ENERGY FINANCE 7.625 04/01/32	社 債 券	7.6250	1,175	1,158	179,794	2032/04/01
MATADOR RESOURCES CO 6.5 04/15/32	社 債 券	6.5000	989	1,009	156,727	2032/04/15
MELCO RESORTS FINANCE 7.625 04/17/32	社 債 券	7.6250	1,517	1,588	246,602	2032/04/17
NEW GOLD INC 6.875 04/01/32	社 債 券	6.8750	2,338	2,482	385,410	2032/04/01
EZCORP INC 7.375 04/01/32	社 債 券	7.3750	1,987	2,088	324,243	2032/04/01
CLYDESDALE ACQUISITION 6.75 04/15/32	社 債 券	6.7500	981	995	154,467	2032/04/15
GENESE & WYOMING INC 6.25 04/15/32	社 債 券	6.2500	966	997	154,819	2032/04/15
QUEEN MERGERCO INC 6.75 04/30/32	社 債 券	6.7500	1,957	2,051	318,504	2032/04/30
PARADIGM PRINT/CO-ISSUER 8.75 04/17/32	社 債 券	8.7500	1,656	1,500	232,976	2032/04/17
ROCKIES EXPRESS PIPELINE 6.875 04/15/40	社 債 券	6.8750	1,020	1,063	165,129	2040/04/15
RESORTS WORLD/RWLVLV CAP 4.625 04/06/31	社 債 券	4.6250	1,800	1,494	232,029	2031/04/06
ORGANON FINANCE 1 LLC 5.125 04/30/31	社 債 券	5.1250	2,713	2,233	346,786	2031/04/30
DPL INC 4.35 04/15/29	社 債 券	4.3500	2,083	2,041	316,969	2029/04/15
FMG RESOURCES AUG 2006 4.375 04/01/31	社 債 券	4.3750	1,135	1,090	169,284	2031/04/01
HUDBAY MINERALS INC 6.125 04/01/29	社 債 券	6.1250	902	915	142,185	2029/04/01
INDEPENDENT BANK CORP 04/01/35	社 債 券	7.2500	1,112	1,161	180,270	2035/04/01
ACADIA HEALTHCARE CO INC 5.0 04/15/29	社 債 券	5.0000	1,915	1,837	285,278	2029/04/15
AMERICAN AIRLINES/AADVAN 5.75 04/20/29	社 債 券	5.7500	2,354	2,388	370,800	2029/04/20
UBS GROUP AG 04/12/31	社 債 券	7.7500	735	793	123,159	2031/04/12
NESCO HOLDINGS II INC 5.5 04/15/29	社 債 券	5.5000	1,127	1,107	171,906	2029/04/15
JANE STREET GRP/JSG FIN 7.125 04/30/31	社 債 券	7.1250	2,855	3,015	468,088	2031/04/30
DYCOM INDUSTRIES INC 4.5 04/15/29	社 債 券	4.5000	726	715	111,148	2029/04/15
HUNT COS INC 5.25 04/15/29	社 債 券	5.2500	2,563	2,494	387,295	2029/04/15
ILIAD HOLDING SAS 8.5 04/15/31	社 債 券	8.5000	929	999	155,105	2031/04/15
GEO GROUP INC/THE 10.25 04/15/31	社 債 券	10.2500	1,771	1,940	301,256	2031/04/15
BLOOMIN' BRANDS INC/OSI 5.125 04/15/29	社 債 券	5.1250	2,529	2,266	351,864	2029/04/15
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER 6.75 04/15/28	社 債 券	6.7500	1,145	1,165	180,974	2028/04/15
MOZART DEBT MERGER SUB 3.875 04/01/29	社 債 券	3.8750	1,065	1,034	160,597	2029/04/01
MOHEGAN TRIBAL / MS DIG 11.875 04/15/31	社 債 券	11.8750	1,444	1,524	236,629	2031/04/15
ZF NA CAPITAL 6.875 04/14/28	社 債 券	6.8750	837	854	132,661	2028/04/14
BWX TECHNOLOGIES INC 4.125 04/15/29	社 債 券	4.1250	1,060	1,042	161,799	2029/04/15
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 6.875 04/15/29	社 債 券	6.8750	3,862	3,525	547,371	2029/04/15
CNX MIDSTREAM PART LP 4.75 04/15/30	社 債 券	4.7500	1,384	1,337	207,649	2030/04/15
OWENS & MINOR INC 6.625 04/01/30	社 債 券	6.6250	1,306	813	126,349	2030/04/01
NCR ATLEOS ESCROW CORP 9.5 04/01/29	社 債 券	9.5000	888	961	149,252	2029/04/01
REDWOOD STAR MERGER SUB 8.75 04/01/30	社 債 券	8.7500	1,345	1,396	216,799	2030/04/01
NOBLE FINANCE II LLC 8.0 04/15/30	社 債 券	8.0000	1,011	1,054	163,629	2030/04/15
ZF NA CAPITAL 7.125 04/14/30	社 債 券	7.1250	3,045	2,993	464,723	2030/04/14
XPLR INFRASIT OPERATING 7.75 04/15/34	社 債 券	7.7500	1,019	1,034	160,528	2034/04/15
BAYTEX ENERGY CORP 8.5 04/30/30	社 債 券	8.5000	2,030	2,148	333,547	2030/04/30
GENESIS ENERGY LP/FIN 8.875 04/15/30	社 債 券	8.8750	1,734	1,835	285,004	2030/04/15
CLYDESDALE ACQUISITION 8.75 04/15/30	社 債 券	8.7500	1,934	1,935	300,486	2030/04/15
CORECIVIC INC 8.25 04/15/29	社 債 券	8.2500	1,012	1,066	165,501	2029/04/15
ESAB CORP 6.25 04/15/29	社 債 券	6.2500	855	881	136,890	2029/04/15
GGAM FINANCE LTD 6.875 04/15/29	社 債 券	6.8750	840	871	135,298	2029/04/15
ALGOMA STEEL INC 9.125 04/15/29	社 債 券	9.1250	3,210	2,600	403,694	2029/04/15
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.5 04/15/30	社 債 券	6.5000	1,070	1,062	164,982	2030/04/15
JW ALUMINIUM CONT CAST CO 10.25 04/01/30	社 債 券	10.2500	2,210	2,279	353,904	2030/04/01
WILLIAMS SCOTSMAN INC 6.625 04/15/30	社 債 券	6.6250	1,452	1,498	232,648	2030/04/15
RAKUTEN GROUP INC 9.75 04/15/29	社 債 券	9.7500	899	999	155,126	2029/04/15
STARWOOD PROPERTY TRUST 6.0 04/15/30	社 債 券	6.0000	1,001	1,028	159,597	2030/04/15

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		
BRANDYWINE OPER PARTNERS 8.875 04/12/29	社 債 券	8.8750	1,336	1,443	224,145	2029/04/12	
GEO GROUP INC/THE 8.625 04/15/29	社 債 券	8.6250	956	1,008	156,570	2029/04/15	
MAUSER PACKAGING SOLUT 9.25 04/15/30	社 債 券	9.2500	3,309	3,242	503,415	2030/04/15	
HLF FIN SARL/HERBALI 12.25 04/15/29	社 債 券	12.2500	1,395	1,510	234,475	2029/04/15	
LIONS GATE CAPITAL HOL 1 5.5 04/15/29	社 債 券	6.0000	1,634	1,521	236,222	2029/04/15	
WEC ENERGY GROUP INC 05/15/56	社 債 券	5.6250	1,051	1,064	165,287	2056/05/15	
ENERGY TRANSFER LP 05/15/54	社 債 券	8.0000	764	817	126,875	2054/05/15	
TEXAS CAPITAL BANCSHARES 05/06/31	社 債 券	4.0000	1,344	1,324	205,645	2031/05/06	
KNIFE RIVER CORP 7.75 05/01/31	社 債 券	7.7500	999	1,048	162,729	2031/05/01	
VIASAT INC 7.5 05/30/31	社 債 券	7.5000	3,904	3,717	577,081	2031/05/30	
FORTRESS TRANS & INFRAST 7.0 05/01/31	社 債 券	7.0000	1,633	1,712	265,850	2031/05/01	
ONEMAIN FINANCE CORP 7.5 05/15/31	社 債 券	7.5000	3,483	3,654	567,340	2031/05/15	
FREEDOM MORTGAGE HOLD 9.125 05/15/31	社 債 券	9.1250	2,674	2,868	445,239	2031/05/15	
HILTON DOMESTIC OPERATIN 4.0 05/01/31	社 債 券	4.0000	1,102	1,051	163,268	2031/05/01	
TRANSOCEAN INC 8.5 05/15/31	社 債 券	8.5000	2,188	2,221	344,826	2031/05/15	
BREAD FINANCIAL HLDGS 6.75 05/15/31	社 債 券	6.7500	725	745	115,786	2031/05/15	
SIX FLAGS ENTERTAINME 7.25 05/15/31	社 債 券	7.2500	2,218	2,148	333,568	2031/05/15	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125 05/01/27	社 債 券	5.1250	2,648	2,643	410,425	2027/05/01	
AMSTED INDUSTRIES 4.625 05/15/30	社 債 券	4.6250	1,069	1,054	163,649	2030/05/15	
DISCOVERY COMMUNICATIONS 5.3 05/15/49	社 債 券	5.3000	1,721	1,161	180,338	2049/05/15	
VIRGIN MEDIA SECURED FIN 5.5 05/15/29	社 債 券	5.5000	2,628	2,582	400,901	2029/05/15	
MAGIC MERGERCO INC 7.875 05/01/29	社 債 券	7.8750	1,169	1,066	165,532	2029/05/01	
MIDWEST GAMING BORROWER 4.875 05/01/29	社 債 券	4.8750	1,382	1,355	210,483	2029/05/01	
WYNN LAS VEGAS LLC/CORP 5.25 05/15/27	社 債 券	5.2500	1,379	1,384	214,956	2027/05/15	
FORTRESS TRANS & INFRAST 5.5 05/01/28	社 債 券	5.5000	2,781	2,786	432,530	2028/05/01	
LCM INVESTMENTS HOLDINGS 4.875 05/01/29	社 債 券	4.8750	1,053	1,037	161,080	2029/05/01	
EQUIPMENTSHARE.COM INC 8.625 05/15/32	社 債 券	8.6250	933	963	149,553	2032/05/15	
HARVEST MIDSTREAM I LP 7.5 05/15/32	社 債 券	7.5000	1,487	1,558	241,912	2032/05/15	
HUDSON AUTOMOTIVE GROUP 8.0 05/15/32	社 債 券	8.0000	1,122	1,198	186,052	2032/05/15	
GARRETT MOTION HLD/SARL 7.75 05/31/32	社 債 券	7.7500	962	1,016	157,830	2032/05/31	
JANE STREET GRP/JSJ FIN 6.75 05/01/33	社 債 券	6.7500	1,257	1,311	203,656	2033/05/01	
FAIR ISAAC CORP 6.0 05/15/33	社 債 券	6.0000	1,633	1,682	261,160	2033/05/15	
VISTRA OPERATIONS CO LLC 4.375 05/01/29	社 債 券	4.3750	2,095	2,068	321,041	2029/05/01	
PENNYMAC FIN SVCS INC 6.875 05/15/32	社 債 券	6.8750	1,293	1,350	209,685	2032/05/15	
VENTURE GLOBAL PLAQUE 7.75 05/01/35	社 債 券	7.7500	1,907	2,078	322,617	2035/05/01	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 6.75 05/15/35	社 債 券	6.7500	968	1,015	157,603	2035/05/15	
IHO VERWALTUNGS GMBH 05/15/29	社 債 券	6.3750	1,369	1,368	212,378	2029/05/15	
EQUIPMENTSHARE.COM INC 9.0 05/15/28	社 債 券	9.0000	3,120	3,201	497,021	2028/05/15	
BOMBARDIER INC 7.45 05/01/34	社 債 券	7.4500	927	1,039	161,328	2034/05/01	
ROBLOX CORP 3.875 05/01/30	社 債 券	3.8750	1,624	1,554	241,351	2030/05/01	
MICHAELS COS INC/THE 5.25 05/01/28	社 債 券	5.2500	1,929	1,844	286,355	2028/05/01	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 5.25 05/15/30	社 債 券	5.2500	5,014	4,746	736,901	2030/05/15	
FRONTIER COMMUNICATIONS 8.75 05/15/30	社 債 券	8.7500	1,800	1,880	291,924	2030/05/15	
TASEKO MINES LTD 8.25 05/01/30	社 債 券	8.2500	2,703	2,862	444,355	2030/05/01	
US ACUTE CARE SOLUTIONS 9.75 05/15/29	社 債 券	9.7500	1,500	1,526	236,906	2029/05/15	
ALBION FINANCING 1SARL / 7.0 05/21/30	社 債 券	7.0000	1,279	1,328	206,303	2030/05/21	
P&L DEV LLC/PLD FIN CORP 05/15/29	社 債 券	12.0000	2,607	2,659	412,846	2029/05/15	
ENDEAVOUR MINING PLC 7.0 05/28/30	社 債 券	7.0000	1,165	1,203	186,862	2030/05/28	
IHEARTCOMMUNICATIONS INC 10.875 05/01/30	社 債 券	10.8750	1,933	1,596	247,811	2030/05/01	
TOUCAN FINCO LTD/CAN/US 9.5 05/15/30	社 債 券	9.5000	1,086	1,064	165,242	2030/05/15	
UNITED STATES STEEL CORP 6.65 06/01/37	社 債 券	6.6500	978	1,036	160,847	2037/06/01	

銘柄	当 期 末						償 還 年 月 日
	種類	利率	額面金額	評 価 額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル			
OCCEIDENTAL PETROLEUM COR 7.95 06/15/39	社 債 券	7.9500	1,290	1,540	239,216	2039/06/15	
TRI POINTE GROUP INC 5.25 06/01/27	社 債 券	5.2500	971	982	152,480	2027/06/01	
VORNADO REALTY LP 3.4 06/01/31	社 債 券	3.4000	1,168	1,056	163,946	2031/06/01	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 6.375 06/15/32	社 債 券	6.3750	1,255	1,303	202,296	2032/06/15	
WESTERN ALLIANCE BANCORP 06/15/31	社 債 券	3.0000	1,636	1,586	246,353	2031/06/15	
CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN 5.5 06/15/31	社 債 券	5.5000	919	915	142,046	2031/06/15	
INTESA SANPAOLO SPA 06/01/32	社 債 券	4.1980	1,090	1,037	161,018	2032/06/01	
ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI 4.625 06/01/28	社 債 券	4.6250	2,419	2,384	370,119	2028/06/01	
MC BRAZIL DWNSTRM 7.25 06/30/31	社 債 券	7.2500	1,184	1,047	162,636	2031/06/30	
BREAD FINANCIAL HLDGS 06/15/35	社 債 券	8.3750	923	951	147,717	2035/06/15	
ALLIED UNIVERSAL 6.0 06/01/29	社 債 券	6.0000	2,229	2,197	341,091	2029/06/01	
HLF FIN SARL LLC/HERBALI 4.875 06/01/29	社 債 券	4.8750	1,153	1,090	169,261	2029/06/01	
GREAT LAKES DREDGE&DOCK 5.25 06/01/29	社 債 券	5.2500	2,119	2,051	318,447	2029/06/01	
CLOUD SOFTWARE GRP INC 8.25 06/30/32	社 債 券	8.2500	1,031	1,076	167,057	2032/06/30	
LIFEPOINT HEALTH INC 10.0 06/01/32	社 債 券	10.0000	2,458	2,601	403,867	2032/06/01	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP 6.5 06/01/32	社 債 券	6.5000	1,262	1,310	203,458	2032/06/01	
ENPRO INC 6.125 06/01/33	社 債 券	6.1250	2,059	2,127	330,342	2033/06/01	
VENTURE GLOBAL LNG INC 8.375 06/01/31	社 債 券	8.3750	969	954	148,171	2031/06/01	
BOMBARDIER INC 7.0 06/01/32	社 債 券	7.0000	2,963	3,131	486,081	2032/06/01	
HERC HOLDINGS INC 7.25 06/15/33	社 債 券	7.2500	750	794	123,330	2033/06/15	
CVR PARTNERS/CVR NITROGE 6.125 06/15/28	社 債 券	6.1250	1,374	1,375	213,520	2028/06/15	
ANTERO RESOURCES MIDSTRE 5.375 06/15/29	社 債 券	5.3750	929	930	144,394	2029/06/15	
FIRST QUANTUM MINERALS L 8.625 06/01/31	社 債 券	8.6250	2,176	2,294	356,140	2031/06/01	
BRINK'S CO/THE 6.75 06/15/32	社 債 券	6.7500	1,943	2,027	314,690	2032/06/15	
RHP HOTEL PTPTY/RHP FINAN 6.5 06/15/33	社 債 券	6.5000	724	752	116,812	2033/06/15	
CACI INTERNATIONAL INC 6.375 06/15/33	社 債 券	6.3750	889	929	144,336	2033/06/15	
SUNCOKE ENERGY INC 4.875 06/30/29	社 債 券	4.8750	2,238	2,052	318,634	2029/06/30	
PANTHER ESCROW ISSUER 7.125 06/01/31	社 債 券	7.1250	1,124	1,164	180,780	2031/06/01	
CIVITAS RESOURCES INC 9.625 06/15/33	社 債 券	9.6250	1,966	2,145	332,992	2033/06/15	
SAMARCO MINERACAO SA 06/30/31	社 債 券	9.0000	2,211	2,228	345,970	2031/06/30	
WHIRLPOOL CORP 6.5 06/15/33	社 債 券	6.5000	862	857	133,166	2033/06/15	
APOLLO CMMRL REAL EST FI 4.625 06/15/29	社 債 券	4.6250	1,060	1,027	159,433	2029/06/15	
AVIS BUDGET CAR/FINANCE 8.375 06/15/32	社 債 券	8.3750	2,398	2,464	382,547	2032/06/15	
MOLINA HEALTHCARE INC 4.375 06/15/28	社 債 券	4.3750	1,819	1,774	275,502	2028/06/15	
OLYMPUS WTR US HLDG CORP 7.25 06/15/31	社 債 券	7.2500	1,204	1,219	189,247	2031/06/15	
MADISON IAQ LLC 4.125 06/30/28	社 債 券	4.1250	1,902	1,867	289,952	2028/06/30	
VFH PARENT / VALOR CO 7.5 06/15/31	社 債 券	7.5000	1,102	1,159	179,975	2031/06/15	
TENET HEALTHCARE CORP 6.125 06/15/30	社 債 券	6.1250	952	972	150,983	2030/06/15	
CNT PRNT/CDK GLO II/FIN 8.0 06/15/29	社 債 券	8.0000	3,524	3,130	486,053	2029/06/15	
UNIVISION COMMUNICATIONS 7.375 06/30/30	社 債 券	7.3750	3,084	3,125	485,260	2030/06/30	
PERRIGO FINANCE UNLIMITE 06/15/30	社 債 券	4.9000	5,098	4,915	763,106	2030/06/15	
LBM ACQUISITION LLC 9.5 06/15/31	社 債 券	9.5000	1,145	1,187	184,324	2031/06/15	
DAVITA INC 4.625 06/01/30	社 債 券	4.6250	2,629	2,555	396,742	2030/06/01	
GGAM FINANCE LTD 8.0 06/15/28	社 債 券	8.0000	1,864	1,974	306,565	2028/06/15	
CAPSTONE BORROWER INC 8.0 06/15/30	社 債 券	8.0000	1,560	1,597	248,001	2030/06/15	
GLOBAL MARINE INC 7.0 06/01/28	社 債 券	7.0000	967	942	146,265	2028/06/01	
CARVANA CO 06/01/30	社 債 券	9.0000	1,306	1,369	212,553	2030/06/01	
ALTA EQUIPMENT GROUP 9.0 06/01/29	社 債 券	9.0000	2,182	1,939	301,121	2029/06/01	
VISTAJET MALTA/VM HOLDS 9.5 06/01/28	社 債 券	9.5000	1,471	1,525	236,796	2028/06/01	
CALIFORNIA RESOURCES CRP 8.25 06/15/29	社 債 券	8.2500	985	1,035	160,675	2029/06/15	
TEAM HEALTH HOLDINGS INC 8.375 06/30/28	社 債 券	8.3750	1,493	1,514	235,177	2028/06/30	

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		
ALLIANCE RES OP/FINANCE 8.625 06/15/29	社 債 券	8.6250	941	994	154,445	2029/06/15	
SATURN OIL & GAS INC 9.625 06/15/29	社 債 券	9.6250	1,971	1,999	310,375	2029/06/15	
1011778 BC / NEW RED FIN 6.125 06/15/29	社 債 券	6.1250	1,134	1,166	181,072	2029/06/15	
HERC HOLDINGS INC 7.0 06/15/30	社 債 券	7.0000	1,593	1,673	259,775	2030/06/15	
WILLIAMS SCOTSMAN INC 6.625 06/15/29	社 債 券	6.6250	611	631	97,960	2029/06/15	
ALLIED UNIVERSAL 6.875 06/15/30	社 債 券	6.8750	1,392	1,441	223,719	2030/06/15	
FORVIA SE 8.0 06/15/30	社 債 券	8.0000	997	1,067	165,648	2030/06/15	
X.AI LLC/X.AI CO ISSUER 12.5 06/30/30	社 債 券	12.5000	4,874	5,142	798,254	2030/06/30	
LUMEN TECHNOLOGIES INC 5.375 06/15/29	社 債 券	5.3750	2,030	1,900	295,059	2029/06/15	
CMG MEDIA CORPORATION 8.875 06/18/29	社 債 券	8.8750	2,780	2,374	368,623	2029/06/18	
VELOCITY VEHICLE GROUP 8.0 06/01/29	社 債 券	8.0000	1,010	955	148,370	2029/06/01	
LIMAK ISKENDERUN 9.5 07/10/36	社 債 券	9.5000	1,809	1,835	284,997	2036/07/10	
ROCKIES EXPRESS PIPELINE 7.5 07/15/38	社 債 券	7.5000	260	283	44,087	2038/07/15	
VMED O2 UK FINAN 4.75 07/15/31	社 債 券	4.7500	1,502	1,391	215,976	2031/07/15	
UPC BROADBAND FINCO BV 4.875 07/15/31	社 債 券	4.8750	2,122	2,036	316,084	2031/07/15	
IRON MOUNTAIN INC 5.625 07/15/32	社 債 券	5.6250	2,992	2,963	460,055	2032/07/15	
CIVITAS RESOURCES INC 8.75 07/01/31	社 債 券	8.7500	2,098	2,205	342,394	2031/07/01	
SEALED AIR CORP 6.5 07/15/32	社 債 券	6.5000	1,349	1,398	217,146	2032/07/15	
NORTHRIVER MIDSTREAM FIN 6.75 07/15/32	社 債 券	6.7500	1,217	1,241	192,702	2032/07/15	
BOMBARDIER INC 7.25 07/01/31	社 債 券	7.2500	2,213	2,363	366,922	2031/07/01	
EMRLD BOR / EMRLD CO-ISS 6.75 07/15/31	社 債 券	6.7500	946	991	153,901	2031/07/15	
RESIDEO FUNDING INC 6.5 07/15/32	社 債 券	6.5000	1,586	1,628	252,847	2032/07/15	
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 5.0 07/15/30	社 債 券	5.0000	2,423	2,150	333,865	2030/07/15	
VERTICAL US NEWCO INC 5.25 07/15/27	社 債 券	5.2500	2,294	2,292	355,905	2027/07/15	
FORTREA HOLDINGS INC 7.5 07/01/30	社 債 券	7.5000	1,601	1,622	251,831	2030/07/01	
BEACH ACQUISITION BIDCO 07/15/33	社 債 券	10.0000	2,931	3,188	495,026	2033/07/15	
STONEX ESCROW ISSUER LLC 6.875 07/15/32	社 債 券	6.8750	1,216	1,261	195,859	2032/07/15	
NEW ENTERPRISE STONE & L 9.75 07/15/28	社 債 券	9.7500	1,120	1,124	174,579	2028/07/15	
LEEWARD RENEWABL 4.25 07/01/29	社 債 券	4.2500	1,413	1,340	208,077	2029/07/01	
NAVIENT CORP 9.375 07/25/30	社 債 券	9.3750	851	942	146,374	2030/07/25	
AMYNTA AGENCY/WARRANTY 7.5 07/15/33	社 債 券	7.5000	2,066	2,114	328,258	2033/07/15	
VICTORIA'S SECRET & CO 4.625 07/15/29	社 債 券	4.6250	1,710	1,665	258,594	2029/07/15	
VOYAGER PARENT LLC 9.25 07/01/32	社 債 券	9.2500	398	422	65,566	2032/07/01	
NISSAN MOTOR CO 8.125 07/17/35	社 債 券	8.1250	1,955	2,069	321,239	2035/07/17	
KIOXIA HOLDINGS CORP 6.625 07/24/33	社 債 券	6.6250	3,602	3,750	582,224	2033/07/24	
ARCOR SAIC 7.6 07/31/33	社 債 券	7.6000	1,036	1,056	164,075	2033/07/31	
GRAY MEDIA INC 9.625 07/15/32	社 債 券	9.6250	708	734	114,021	2032/07/15	
CIVITAS RESOURCES INC 8.375 07/01/28	社 債 券	8.3750	1,070	1,109	172,275	2028/07/01	
GOODYEAR TIRE & RUBBER 5.25 07/15/31	社 債 券	5.2500	1,081	1,021	158,507	2031/07/15	
NISSAN MOTOR CO 7.75 07/17/32	社 債 券	7.7500	886	935	145,232	2032/07/17	
PENN NATIONAL GA 4.125 07/01/29	社 債 券	4.1250	1,022	948	147,255	2029/07/01	
AMC NETWORKS INC 10.5 07/15/32	社 債 券	10.5000	2,237	2,410	374,254	2032/07/15	
RADIOLOGY PARTNERS INC 8.5 07/15/32	社 債 券	8.5000	1,189	1,238	192,326	2032/07/15	
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33 07/15/29	社 債 券	6.8300	948	978	151,955	2029/07/15	
MACY'S RETAIL HLDGS LLC 6.7 07/15/34	社 債 券	6.7000	1,705	1,616	250,969	2034/07/15	
SHIMAO GROUP HOLDINGS LT 07/21/31	社 債 券	0.0000	19	0.686	106	2031/07/21	
IRON MOUNTAIN INC 5.25 07/15/30	社 債 券	5.2500	1,035	1,024	158,983	2030/07/15	
VIRGIN MEDIA VEND FIN IV 5.0 07/15/28	社 債 券	5.0000	830	813	126,276	2028/07/15	
TRIVIUM PACKAGING FIN 8.25 07/15/30	社 債 券	8.2500	1,604	1,696	263,413	2030/07/15	
GOODYEAR TIRE & RUBBER 6.625 07/15/30	社 債 券	6.6250	812	825	128,224	2030/07/15	
NEW FLYER HOLDINGS 9.25 07/01/30	社 債 券	9.2500	1,441	1,548	240,401	2030/07/01	

銘柄	当 期 末						償 還 年 月 日
	種類	利率	額面金額	評 価 額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル			
COMPASS MINERALS INTERNA 8.0 07/01/30	社 債 券	8.0000	999	1,045	162,299	2030/07/01	
MAXAM PRILL SARL 7.75 07/15/30	社 債 券	7.7500	2,610	2,668	414,198	2030/07/15	
BLUE RACER MID LLC/FINAN 7.0 07/15/29	社 債 券	7.0000	1,228	1,279	198,592	2029/07/15	
GRUBHUB HOLDINGS INC 07/31/30	社 債 券	13.0000	402	344	53,488	2030/07/31	
GATES CORPORATION 6.875 07/01/29	社 債 券	6.8750	790	821	127,555	2029/07/01	
PHOENIX AVIATION CAPITAL 9.25 07/15/30	社 債 券	9.2500	1,244	1,325	205,844	2030/07/15	
LFS TOPCO LLC 8.75 07/15/30	社 債 券	8.7500	1,032	1,013	157,334	2030/07/15	
BUCKEYE PARTNERS LP 6.875 07/01/29	社 債 券	6.8750	1,087	1,131	175,598	2029/07/01	
PIEDMONT OPERATING PARTN 6.875 07/15/29	社 債 券	6.8750	1,697	1,799	279,318	2029/07/15	
CPI CG INC 10.0 07/15/29	社 債 券	10.0000	917	970	150,704	2029/07/15	
ZEGONA FINANCE PLC 8.625 07/15/29	社 債 券	8.6250	1,243	1,317	204,460	2029/07/15	
GRAY TELEVISION INC 10.5 07/15/29	社 債 券	10.5000	1,396	1,503	233,330	2029/07/15	
HERTZ CORP/THE 12.625 07/15/29	社 債 券	12.6250	3,335	3,329	516,848	2029/07/15	
LEVEL 3 FINANCING INC 3.75 07/15/29	社 債 券	3.7500	883	794	123,350	2029/07/15	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC 4.9 08/28/28	社 債 券	6.6500	887	927	144,021	2028/08/28	
CROCS INC 4.125 08/15/31	社 債 券	4.1250	1,127	1,044	162,130	2031/08/15	
WATCO COS LLC/FINANCE CO 7.125 08/01/32	社 債 券	7.1250	1,163	1,221	189,574	2032/08/01	
EMERGENT BIOSOLUTIONS 3.875 08/15/28	社 債 券	3.8750	2,526	2,235	347,015	2028/08/15	
CINEMARK USA INC 7.0 08/01/32	社 債 券	7.0000	1,579	1,635	253,860	2032/08/01	
INDEPENDENT BANK GRP INC 08/15/34	社 債 券	8.3750	1,143	1,228	190,747	2034/08/15	
SEASPAR CORP 5.5 08/01/29	社 債 券	5.5000	2,704	2,599	403,587	2029/08/01	
AMENTUM ESCROW CORP 7.25 08/01/32	社 債 券	7.2500	1,976	2,077	322,479	2032/08/01	
LIGHTNING POWER LLC 7.25 08/15/32	社 債 券	7.2500	1,889	2,008	311,722	2032/08/15	
TRINET GROUP INC 7.125 08/15/31	社 債 券	7.1250	1,010	1,045	162,269	2031/08/15	
UNIVISION COMMUNICATIONS 9.375 08/01/32	社 債 券	9.3750	1,687	1,791	278,096	2032/08/01	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.5 08/15/30	社 債 券	4.5000	3,090	2,896	449,658	2030/08/15	
OSAIC HOLDINGS INC 6.75 08/01/32	社 債 券	6.7500	1,026	1,065	165,405	2032/08/01	
NABORS INDUSTRIES INC 8.875 08/15/31	社 債 券	8.8750	1,560	1,568	243,462	2031/08/15	
DIG INTL FIN/DIFL US LLC 8.625 08/01/32	社 債 券	8.6250	1,041	1,070	166,205	2032/08/01	
STAR HOLDING LLC 8.75 08/01/31	社 債 券	8.7500	2,245	2,259	350,743	2031/08/01	
CENTURY COMMUNITIES 3.875 08/15/29	社 債 券	3.8750	2,502	2,375	368,700	2029/08/15	
WR GRACE HOLDING LLC 6.625 08/15/32	社 債 券	6.6250	993	990	153,814	2032/08/15	
BRAND INDUSTRIAL SERVICE 10.375 08/01/30	社 債 券	10.3750	2,649	2,617	406,409	2030/08/01	
WILSONART LLC 11.0 08/15/32	社 債 券	11.0000	1,445	1,338	207,759	2032/08/15	
ROCKET COS INC 6.375 08/01/33	社 債 券	6.3750	1,531	1,601	248,582	2033/08/01	
PERFORMANCE FOOD GROUP I 4.25 08/01/29	社 債 券	4.2500	1,052	1,029	159,841	2029/08/01	
OSAIC HOLDINGS INC 8.0 08/01/33	社 債 券	8.0000	1,433	1,479	229,745	2033/08/01	
CENTURY ALUMINUM COMPANY 6.875 08/01/32	社 債 券	6.8750	998	1,016	157,878	2032/08/01	
ASHTON WOODS USA/FINANCE 6.875 08/01/33	社 債 券	6.8750	1,239	1,245	193,340	2033/08/01	
SUNOCO LP 6.625 08/15/32	社 債 券	6.6250	1,923	1,982	307,730	2032/08/15	
AMERITEX HOLDCO INTERMED 7.625 08/15/33	社 債 券	7.6250	992	1,034	160,518	2033/08/15	
ADVANCE AUTO PARTS 7.375 08/01/33	社 債 券	7.3750	3,081	3,153	489,481	2033/08/01	
ATI INC 7.25 08/15/30	社 債 券	7.2500	956	1,007	156,371	2030/08/15	
NOVELIS CORP 6.375 08/15/33	社 債 券	6.3750	636	642	99,739	2033/08/15	
ARETEC ESCROW ISSUER 2 10.0 08/15/30	社 債 券	10.0000	932	1,014	157,443	2030/08/15	
DREAM FINDERS HOMES INC 8.25 08/15/28	社 債 券	8.2500	882	908	141,024	2028/08/15	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS 6.625 08/01/26	社 債 券	6.6250	2,712	2,405	373,466	2026/08/01	
WR GRACE HOLDING LLC 5.625 08/15/29	社 債 券	5.6250	2,168	2,051	318,531	2029/08/15	
CAMELOT RETURN MERGER SU 8.75 08/01/28	社 債 券	8.7500	1,112	948	147,206	2028/08/01	
PARK-OHIO INDUSTRIES INC 8.5 08/01/30	社 債 券	8.5000	2,537	2,596	403,028	2030/08/01	
SM ENERGY CO 6.75 08/01/29	社 債 券	6.7500	1,028	1,038	161,209	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		
KRAKEN OIL & GAS PARTNER 7.625 08/15/29	社 債 券	7.6250	3,071	3,081	478,413	2029/08/15	
MILLROSE PROPERTIES INC 6.375 08/01/30	社 債 券	6.3750	1,027	1,048	162,808	2030/08/01	
EW SCRIPPS CO 9.875 08/15/30	社 債 券	9.8750	1,131	1,148	178,247	2030/08/15	
CORNERSTONE BUILDING 9.5 08/15/29	社 債 券	9.5000	1,471	1,222	189,829	2029/08/15	
GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK 11.5 08/15/29	社 債 券	11.5000	1,152	1,196	185,802	2029/08/15	
RR DONNELLEY & SONS CO 9.5 08/01/29	社 債 券	9.5000	2,531	2,607	404,764	2029/08/01	
LUMEN TECHNOLOGIES INC 7.6 09/15/39	社 債 券	7.6000	571	555	86,204	2039/09/15	
BELO CORP 7.25 09/15/27	社 債 券	7.2500	2,933	3,054	474,196	2027/09/15	
REDE D'OR FINANCE SARL 6.45 09/09/35	社 債 券	6.4500	1,045	1,075	166,991	2035/09/09	
PIKE CORP 5.5 09/01/28	社 債 券	5.5000	1,950	1,950	302,718	2028/09/01	
PENNYMAC FIN SVCS INC 5.75 09/15/31	社 債 券	5.7500	2,957	2,972	461,433	2031/09/15	
DAVITA INC 6.875 09/01/32	社 債 券	6.8750	1,715	1,783	276,853	2032/09/01	
KEYCORP 09/15/26	社 債 券	5.0000	1,049	1,046	162,484	2026/09/15	
WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN 4.875 09/15/28	社 債 券	4.8750	874	865	134,302	2028/09/15	
CUSHMAN & WAKEFIELD US 8.875 09/01/31	社 債 券	8.8750	933	1,003	155,859	2031/09/01	
NORTONLIFELOCK INC 7.125 09/30/30	社 債 券	7.1250	1,598	1,652	256,498	2030/09/30	
PERRIGO FINANCE UNLIMITE 6.125 09/30/32	社 債 券	6.1250	1,311	1,280	198,843	2032/09/30	
PBF HOLDING CO LLC 7.875 09/15/30	社 債 券	7.8750	2,455	2,444	379,541	2030/09/15	
ALUMINA PTY LTD 6.375 09/15/32	社 債 券	6.3750	1,013	1,048	162,800	2032/09/15	
ORACLE CORP 5.2 09/26/35	社 債 券	5.2000	1,057	1,032	160,249	2035/09/26	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/30	社 債 券	7.2500	105	16	2,559	2030/09/30	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 09/27/35	社 債 券	6.6250	983	976	151,558	2035/09/27	
MCGRAW-HILL EDUCATION 7.375 09/01/31	社 債 券	7.3750	568	591	91,892	2031/09/01	
JELD-WEN INC 7.0 09/01/32	社 債 券	7.0000	2,151	1,506	233,936	2032/09/01	
MATCH GROUP HLD II LLC 6.125 09/15/33	社 債 券	6.1250	2,105	2,140	332,243	2033/09/15	
MOSS CREEK RESOURCES HLD 8.25 09/01/31	社 債 券	8.2500	1,062	1,017	157,998	2031/09/01	
CENTURY COMMUNITIES 6.625 09/15/33	社 債 券	6.6250	766	773	120,117	2033/09/15	
FORVIA SE 6.75 09/15/33	社 債 券	6.7500	601	616	95,715	2033/09/15	
CLARIOS GLOBAL LP/US FIN 6.75 09/15/32	社 債 券	6.7500	999	1,028	159,619	2032/09/15	
SOLSTICE ADVANCED MATERI 5.625 09/30/33	社 債 券	5.6250	1,059	1,065	165,333	2033/09/30	
RESIDEO FUNDING INC 4.0 09/01/29	社 債 券	4.0000	1,848	1,770	274,869	2029/09/01	
PETSMART LLC/PETSMART FI 10.0 09/15/33	社 債 券	10.0000	1,019	1,042	161,858	2033/09/15	
MILLROSE PROPERTIES INC 6.25 09/15/32	社 債 券	6.2500	842	847	131,491	2032/09/15	
HILTON DOMESTIC OPERATIN 5.75 09/15/33	社 債 券	5.7500	1,932	1,970	305,863	2033/09/15	
ONEMAIN FINANCE CORP 6.75 09/15/33	社 債 券	6.7500	1,199	1,203	186,819	2033/09/15	
CLEVELAND-CLIFFS INC 7.5 09/15/31	社 債 券	7.5000	4,083	4,292	666,399	2031/09/15	
BALL CORP 3.125 09/15/31	社 債 券	3.1250	1,134	1,044	162,090	2031/09/15	
MAXIM CRANE WORKS LLC 11.5 09/01/28	社 債 券	11.5000	2,435	2,587	401,634	2028/09/01	
JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY 9.875 09/20/31	社 債 券	9.8750	1,047	1,044	162,180	2031/09/20	
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE 7.05 09/15/28	社 債 券	7.0500	559	577	89,601	2028/09/15	
NISSAN MOTOR CO 4.81 09/17/30	社 債 券	4.8100	5,267	4,954	769,194	2030/09/17	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/25	社 債 券	6.0000	73	11	1,775	2026/03/30	
CLOUD SOFTWARE GRP INC 9.0 09/30/29	社 債 券	9.0000	1,979	2,062	320,211	2029/09/30	
LINDBLAD EXPEDITIONS LLC 7.0 09/15/30	社 債 券	7.0000	2,039	2,109	327,547	2030/09/15	
ATLANTICUS HOLDINGS CORP 9.75 09/01/30	社 債 券	9.7500	2,137	2,078	322,674	2030/09/01	
RAIN CARBON INC 12.25 09/01/29	社 債 券	12.2500	2,830	2,905	451,073	2029/09/01	
DREAM FINDERS HOMES INC 6.875 09/15/30	社 債 券	6.8750	1,307	1,316	204,420	2030/09/15	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/27	社 債 券	6.5000	148	23	3,577	2027/09/30	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/29	社 債 券	7.0000	224	34	5,392	2029/09/30	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/28	社 債 券	6.7500	223	34	5,379	2028/09/30	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/26	社 債 券	6.2500	74	11	1,777	2026/09/30	

銘柄	当 期 末						償 還 年 月 日
	種類	利率	額面金額	評 価 額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル			
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE 6.125 09/30/30	社 債 券	6.1250	1,591	1,577	244,904	2030/09/30	
EF HOLD/EF KY/ELL KY/TRS 7.375 09/30/30	社 債 券	7.3750	1,086	1,096	170,180	2030/09/30	
MIRABELA NICKEL 144-A 1%	社 債 券	0.0000	52	0	0	2044/09/10	
SESI LLC 7.875 09/30/30	社 債 券	7.8750	1,137	1,140	176,999	2030/09/30	
WAYFAIR LLC 7.75 09/15/30	社 債 券	7.7500	1,214	1,287	199,887	2030/09/15	
ELDORADO GOLD CORP 6.25 09/01/29	社 債 券	6.2500	2,272	2,289	355,387	2029/09/01	
STAPLES INC 10.75 09/01/29	社 債 券	10.7500	2,640	2,604	404,261	2029/09/01	
VICTRA HLDG/VICTRA FIN 8.75 09/15/29	社 債 券	8.7500	960	1,021	158,528	2029/09/15	
CONNECT FINCO SARL/CONNNE 9.0 09/15/29	社 債 券	9.0000	486	517	80,374	2029/09/15	
KEDRION SPA 6.5 09/01/29	社 債 券	6.5000	2,736	2,680	416,170	2029/09/01	
PROVIDENT FDG/PFG FIN 9.75 09/15/29	社 債 券	9.7500	2,362	2,490	386,598	2029/09/15	
TEVA PHARMACEUTICALS NE 4.1 10/01/46	社 債 券	4.1000	1,373	1,046	162,511	2046/10/01	
ALTAGAS LTD 10/15/54	社 債 券	7.2000	2,027	2,110	327,710	2054/10/15	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES 5.125 10/01/31	社 債 券	5.1250	1,558	1,564	242,820	2031/10/01	
ALPHA GENERATION LLC 6.75 10/15/32	社 債 券	6.7500	1,486	1,531	237,681	2032/10/15	
FORWARD AIR CORP 9.5 10/15/31	社 債 券	9.5000	2,464	2,611	405,420	2031/10/15	
VISTRA OPERATIONS CO LLC 7.75 10/15/31	社 債 券	7.7500	3,388	3,585	556,674	2031/10/15	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN 6.625 10/15/32	社 債 券	6.6250	649	665	103,270	2032/10/15	
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER 7.375 10/01/32	社 債 券	7.3750	958	991	153,911	2032/10/01	
CERDIA FINANZ GMBH 9.375 10/03/31	社 債 券	9.3750	3,399	3,513	545,469	2031/10/03	
TRANSOCEAN INC 7.875 10/15/32	社 債 券	7.8750	1,056	1,104	171,432	2032/10/15	
DANAOS CORP 6.875 10/15/32	社 債 券	6.8750	1,499	1,532	237,893	2032/10/15	
HUNTSMAN INTERNATIONAL L 5.7 10/15/34	社 債 券	5.7000	1,149	1,036	160,878	2034/10/15	
VF CORP 6.0 10/15/33	社 債 券	6.0000	1,051	1,040	161,539	2033/10/15	
COINBASE GLOBAL INC 3.375 10/01/28	社 債 券	3.3750	1,104	1,048	162,811	2028/10/01	
WABASH NATIONAL CORP 4.5 10/15/28	社 債 券	4.5000	2,266	2,095	325,360	2028/10/15	
KODIAK GAS SERVICES LLC 6.75 10/01/35	社 債 券	6.7500	1,049	1,077	167,333	2035/10/01	
LSB INDUSTRIES 6.25 10/15/28	社 債 券	6.2500	2,066	2,065	320,590	2028/10/15	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES 4.875 10/01/29	社 債 券	4.8750	557	556	86,384	2029/10/01	
ARSENAL AIC PARENT LLC 8.0 10/01/30	社 債 券	8.0000	1,330	1,414	219,649	2030/10/01	
KODIAK GAS SERVICES LLC 6.5 10/01/33	社 債 券	6.5000	1,041	1,062	164,876	2033/10/01	
AMKOR TECHNOLOGY INC 5.875 10/01/33	社 債 券	5.8750	1,587	1,624	252,202	2033/10/01	
HAWAIIAN ELEC CO 6.0 10/01/33	社 債 券	6.0000	1,018	1,027	159,438	2033/10/01	
K HOVNANIAN ENTERPRISES 8.375 10/01/33	社 債 券	8.3750	2,549	2,583	401,048	2033/10/01	
USA COM PART/USA COM FIN 6.25 10/01/33	社 債 券	6.2500	1,040	1,049	162,915	2033/10/01	
FRONTIER COMMUNICATIONS 5.875 10/15/27	社 債 券	5.8750	1,432	1,433	222,492	2027/10/15	
GRIFOLS ESCROW ISSUER 4.75 10/15/28	社 債 券	4.7500	1,079	1,056	164,061	2028/10/15	
LIFEPPOINT HEALTH INC 11.0 10/15/30	社 債 券	11.0000	1,076	1,182	183,637	2030/10/15	
CARRIAGE PURCHASER INC 7.875 10/15/29	社 債 券	7.8750	3,328	3,154	489,646	2029/10/15	
WEATHERFORD INTERNATIONA 6.75 10/15/33	社 債 券	6.7500	1,586	1,628	252,857	2033/10/15	
ROCKCLIFF ENERGY II LLC 5.5 10/15/29	社 債 券	5.5000	1,691	1,660	257,792	2029/10/15	
WBI OPERATING LLC 6.5 10/15/33	社 債 券	6.5000	1,215	1,219	189,264	2033/10/15	
AMERICAN AXLE & MFG INC 7.75 10/15/33	社 債 券	7.7500	1,065	1,080	167,756	2033/10/15	
API ESCROW CORP 4.75 10/15/29	社 債 券	4.7500	1,155	1,142	177,353	2029/10/15	
VIKING CRUISES LTD 5.875 10/15/33	社 債 券	5.8750	1,032	1,048	162,716	2033/10/15	
EVERARC ESCROW SARL 5.0 10/30/29	社 債 券	5.0000	1,045	1,032	160,333	2029/10/30	
DORNOCH DEBT MERGER SUB 6.625 10/15/29	社 債 券	6.6250	3,168	2,776	430,963	2029/10/15	
FREEDOM MORTGAGE CORP 12.25 10/01/30	社 債 券	12.2500	898	997	154,793	2030/10/01	
STARWOOD PROPERTY TRUST 6.5 10/15/30	社 債 券	6.5000	2,002	2,084	323,614	2030/10/15	
VISTRA CORP 10/15/26	社 債 券	8.0000	677	690	107,130	2026/10/15	
FIVE POINT OPERATING CO 8.0 10/01/30	社 債 券	8.0000	2,088	2,178	338,216	2030/10/01	

銘柄	当 期 末						償 還 年 月 日
	種類	利率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
DIVERSIFIED HEALTHCARE T 7.25 10/15/30	社 債 券	7.2500	2,077	2,125	329,928	2030/10/15	
CHORD ENERGY CORP 6.0 10/01/30	社 債 券	6.0000	1,121	1,134	176,127	2030/10/01	
RIVERS ENTERPRISE 6.25 10/15/30	社 債 券	6.2500	1,605	1,631	253,273	2030/10/15	
CROSSCOUNTRY INTER 6.5 10/01/30	社 債 券	6.5000	1,302	1,318	204,673	2030/10/01	
BKV UPSTREAM MIDSTREAM L 7.5 10/15/30	社 債 券	7.5000	2,116	2,158	335,036	2030/10/15	
WBI OPERATING LLC 6.25 10/15/30	社 債 券	6.2500	1,080	1,085	168,503	2030/10/15	
WULF COMPUTE LLC 7.75 10/15/30	社 債 券	7.7500	3,518	3,647	566,313	2030/10/15	
GENTING NY LLC/GENNY CAP 7.25 10/01/29	社 債 券	7.2500	1,686	1,732	268,985	2029/10/01	
MATIV HOLDINGS INC 8.0 10/01/29	社 債 券	8.0000	1,037	1,048	162,831	2029/10/01	
WILDFIRE INTERMEDIATE HO 7.5 10/15/29	社 債 券	7.5000	1,533	1,566	243,148	2029/10/15	
BIOCON BIOLOGICS GLOBAL 6.67 10/09/29	社 債 券	6.6700	1,074	1,060	164,698	2029/10/09	
MINERAL RESOURCES LTD 9.25 10/01/28	社 債 券	9.2500	1,986	2,088	324,264	2028/10/01	
SPECIALTY BUILDING PRODU 7.75 10/15/29	社 債 券	7.7500	1,033	1,027	159,439	2029/10/15	
CHOBANI HOLDCO II LLC 10/01/29	社 債 券	9.5000	1,716	1,834	284,808	2029/10/01	
ARIS MINING CORP 8.0 10/31/29	社 債 券	8.0000	2,383	2,478	384,821	2029/10/31	
TRANSPORT DE GAS DEL SUR 7.75 11/20/35	社 債 券	7.7500	964	951	147,679	2035/11/20	
YUM! BRANDS INC 6.875 11/15/37	社 債 券	6.8750	965	1,066	165,517	2037/11/15	
BUCKEYE PARTNERS LP 5.85 11/15/43	社 債 券	5.8500	1,144	1,088	168,930	2043/11/15	
GRAY ESCROW II INC 5.375 11/15/31	社 債 券	5.3750	4,502	3,323	515,870	2031/11/15	
CABLE ONE INC 4.0 11/15/30	社 債 券	4.0000	3,083	2,487	386,124	2030/11/15	
MOLINA HEALTHCARE INC 3.875 11/15/30	社 債 券	3.8750	1,016	936	145,428	2030/11/15	
INGEVITY CORP 3.875 11/01/28	社 債 券	3.8750	1,056	1,026	159,384	2028/11/01	
PORT OF NEWCASTLE INVEST 5.9 11/24/31	社 債 券	5.9000	1,520	1,573	244,315	2031/11/24	
SRM ESCROW ISSUER LLC 6.0 11/01/28	社 債 券	6.0000	3,286	3,291	511,049	2028/11/01	
EMPIRE RESORTS INC 7.75 11/01/26	社 債 券	7.7500	1,554	1,518	235,722	2026/11/01	
PATRICK INDUSTRIES INC 6.375 11/01/32	社 債 券	6.3750	960	987	153,235	2032/11/01	
IHO VERWALTUNGS GMBH 11/15/32	社 債 券	8.0000	1,812	1,905	295,836	2032/11/15	
GARDA WORLD SECURITY 8.375 11/15/32	社 債 券	8.3750	1,975	2,031	315,365	2032/11/15	
SMYRNA READY MIX CONCRET 8.875 11/15/31	社 債 券	8.8750	1,421	1,509	234,407	2031/11/15	
LGI HOMES INC 7.0 11/15/32	社 債 券	7.0000	1,087	1,063	165,050	2032/11/15	
CIVITAS RESOURCES INC 8.625 11/01/30	社 債 券	8.6250	332	352	54,669	2030/11/01	
ONEMAIN FINANCE CORP 7.125 11/15/31	社 債 券	7.1250	1,233	1,285	199,574	2031/11/15	
BOMBARDIER INC 8.75 11/15/30	社 債 券	8.7500	847	915	142,191	2030/11/15	
LIFE TIME INC 6.0 11/15/31	社 債 券	6.0000	983	1,004	155,948	2031/11/15	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC 9.75 11/15/30	社 債 券	9.7500	1,024	1,124	174,629	2030/11/15	
RAVEN ACQUISITION HOLDIN 6.875 11/15/31	社 債 券	6.8750	1,038	1,070	166,142	2031/11/15	
WAYFAIR INC 6.75 11/15/32	社 債 券	6.7500	1,037	1,053	163,469	2032/11/15	
BORR IHC LTD / BORR FIN 10.375 11/15/30	社 債 券	10.3750	3,233	3,271	507,817	2030/11/15	
NY COMMUNITY BANCORP INC 11/06/28	社 債 券	6.9282	2,346	2,253	349,764	2028/11/06	
NABORS INDUSTRIES INC 7.625 11/15/32	社 債 券	7.6250	1,081	1,077	167,284	2032/11/15	
TENNECO INC 8.0 11/17/28	社 債 券	8.0000	778	778	120,876	2028/11/17	
PENNYMAC FIN SVCS INC 7.125 11/15/30	社 債 券	7.1250	963	1,013	157,316	2030/11/15	
TENET HEALTHCARE CORP 6.875 11/15/31	社 債 券	6.8750	951	1,036	160,859	2031/11/15	
HILCORP ENERGY I/HILCORP 8.375 11/01/33	社 債 券	8.3750	1,760	1,813	281,586	2033/11/01	
BORR IHC LTD / BORR FIN 10.0 11/15/28	社 債 券	10.0000	1,024	1,032	160,284	2028/11/15	
UBS GROUP AG 11/13/28	社 債 券	9.2500	307	337	52,445	2028/11/13	
TENET HEALTHCARE CORP 6.0 11/15/33	社 債 券	6.0000	2,109	2,172	337,236	2033/11/15	
MAGNERA CORP 7.25 11/15/31	社 債 券	7.2500	1,954	1,868	290,131	2031/11/15	
COMMERCIAL METALS CO 5.75 11/15/33	社 債 券	5.7500	1,042	1,066	165,616	2033/11/15	
CELANESE US HOLDINGS LLC 11/15/33	社 債 券	7.2000	1,514	1,577	244,941	2033/11/15	
CANPACK SA/CANPACK US 3.875 11/15/29	社 債 券	3.8750	1,483	1,409	218,812	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		
EHOSTAR CORP 11/30/30	社 債 券	6.7500	2,264	2,296	356,490	2030/11/30	
WHITE CAP SUPPLY HOLDING 7.375 11/15/30	社 債 券	7.3750	1,046	1,073	166,721	2030/11/15	
VOLTAGRID LLC 7.375 11/01/30	社 債 券	7.3750	1,548	1,554	241,253	2030/11/01	
CIPHER COMPUTE LLC 7.125 11/15/30	社 債 券	7.1250	3,603	3,675	570,538	2030/11/15	
ABC SUPPLY CO INC 3.875 11/15/29	社 債 券	3.8750	1,048	1,010	156,795	2029/11/15	
EHOSTAR CORP 11/30/29	社 債 券	10.7500	980	1,080	167,756	2029/11/30	
PHH ESCROW ISS LCC/PHH C 9.875 11/01/29	社 債 券	9.8750	2,490	2,553	396,376	2029/11/01	
ALTICE FRANCE SA 9.5 11/01/29	社 債 券	9.5000	2,125	2,183	338,930	2029/11/01	
ILFC E-CAPITAL TRUST I 12/21/65	社 債 券	5.8149	879	741	115,123	2065/12/21	
ILFC E-CAPITAL TRUST II 12/21/65	社 債 券	6.0649	2,283	1,955	303,610	2065/12/21	
TRANSOCEAN INC 12/15/41	社 債 券	9.3500	1,795	1,702	264,254	2041/12/15	
APTIV SWISS HOLDINGS LTD 12/15/54	社 債 券	6.8750	1,020	1,056	164,058	2054/12/15	
ACUSHNET CO 5.625 12/01/33	社 債 券	5.6250	1,092	1,105	171,637	2033/12/01	
GENMAB A/S/GENMAB FIN 7.25 12/15/33	社 債 券	7.2500	1,206	1,261	195,796	2033/12/15	
BUCKEYE PARTNERS LP 4.125 12/01/27	社 債 券	4.1250	1,587	1,565	243,081	2027/12/01	
MURPHY OIL CORP 12/01/42	社 債 券	5.8750	1,300	1,134	176,083	2042/12/01	
MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN 6.875 12/01/32	社 債 券	6.8750	1,125	1,159	180,049	2032/12/01	
CP ATLAS BUYER INC 7.0 12/01/28	社 債 券	7.0000	2,693	2,440	378,870	2028/12/01	
EMERALD DEBT MERGER 6.625 12/15/30	社 債 券	6.6250	4,003	4,149	644,114	2030/12/15	
JB POINDEXTER & CO INC 8.75 12/15/31	社 債 券	8.7500	2,581	2,705	420,037	2031/12/15	
GENMAB A/S/GENMAB FIN 6.25 12/15/32	社 債 券	6.2500	1,017	1,038	161,156	2032/12/15	
CROSSCOUNTRY INTER 6.75 12/01/32	社 債 券	6.7500	1,289	1,305	202,664	2032/12/01	
TRANSDIGM INC 6.875 12/15/30	社 債 券	6.8750	2,868	2,995	465,020	2030/12/15	
PAMPA ENERGIA SA 7.875 12/16/34	社 債 券	7.8750	790	787	122,271	2034/12/16	
HERTZ CORP/THE 5.0 12/01/29	社 債 券	5.0000	1,475	1,006	156,241	2029/12/01	
SEAGATE DATA STOR 5.75 12/01/34	社 債 券	5.7500	1,036	1,067	165,794	2034/12/01	
VISTRA CORP 12/15/26	社 債 券	7.0000	970	988	153,432	2026/12/15	
WARRIOR MET COAL INC 7.875 12/01/28	社 債 券	7.8750	641	654	101,657	2028/12/01	
PARK RIVER HOLDINGS INC 8.75 12/31/30	社 債 券	8.7500	2,517	2,517	390,751	2030/12/31	
TRIDENT TPI HOLDINGS INC 12.75 12/31/28	社 債 券	12.7500	944	972	150,919	2028/12/31	
LGI HOMES INC 8.75 12/15/28	社 債 券	8.7500	2,807	2,936	455,867	2028/12/15	
SYNERGY INFRASTRUCTURE H 7.875 12/01/30	社 債 券	7.8750	1,028	1,064	165,315	2030/12/01	
STONEBRIAR ABF LLC 8.125 12/15/30	社 債 券	8.1250	1,080	1,102	171,138	2030/12/15	
PENNYMAC FIN SVCS INC 7.875 12/15/29	社 債 券	7.8750	991	1,057	164,120	2029/12/15	
DBR LAND HOLDINGS LLC 6.25 12/01/30	社 債 券	6.2500	1,036	1,058	164,298	2030/12/01	
CSN RESOURCES SA 8.875 12/05/30	社 債 券	8.8750	527	488	75,787	2030/12/05	
SABRE GBL INC 11.25 12/15/27	社 債 券	11.2500	615	630	97,859	2027/12/15	
BLACKSTONE MORTGAGE TR 7.75 12/01/29	社 債 券	7.7500	1,858	1,958	304,069	2029/12/01	
C&S GROUP ENTERPRISES LL 5.0 12/15/28	社 債 券	5.0000	2,253	2,070	321,456	2028/12/15	
GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI 9.875 12/23/29	社 債 券	9.8750	3,087	2,739	425,312	2029/12/23	
合 計	-	-	1,015,700	1,009,451	156,707,261	-	

■投資信託財産の構成

2025年12月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	201,350	0.1
新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債)	2,671,258	1.6
公 社 債	156,707,261	95.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,463,333	2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	164,043,204	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、162,677,316千円、99.2%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、2025年12月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=155.24円、1ユーロ=180.81円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	164,043,204,322円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,408,196,522
株 式(評価額)	201,350,394
公 社 債(評価額)	159,378,520,168
未 収 入 金	274,297,825
未 収 利 息	2,511,451,547
前 払 費 用	269,387,866
(B) 負 債	1,173,341,372
未 払 金	1,173,341,372
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	162,869,862,950
元 本	26,205,311,754
次 期 繰 越 損 益 金	136,664,551,196
(D) 受 益 権 総 口 数	26,205,311,754口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	62,151円

(注1) 期首元本額 26,996,490,349円

追加設定元本額 374,161,201円

一部解約元本額 1,165,339,796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) 1,477,513,733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) 9,430,793,567円

みずほUSハイールドファンド<DC年金> 1,944,496,293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 321,325,911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 13,031,182,250円

期末元本合計 26,205,311,754円

■損益の状況

当期 自2025年6月10日 至2025年12月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	5,478,137,940円
受 取 配 当 金	6,679,298
受 取 利 息	5,356,090,386
そ の 他 収 益 金	115,368,256
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	13,957,523,212
売 買 益	15,511,946,914
売 買 損	△1,554,423,702
(C) そ の 他 費 用	△40,274,322
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	19,395,386,830
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	121,201,985,771
(F) 解 約 差 損 益 金	△5,698,660,204
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,765,838,799
(H) 合 計(D+E+F+G)	136,664,551,196
次 期 繰 越 損 益 金(H)	136,664,551,196

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (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。