

運用報告書 (全体版)

第6期<決算日2019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。 なお、クローズド期間はありません。
運用方針	米国の米国ドル建ての高利回り債(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。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。
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
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 LA米国ドル建てハイールド債マザーファンド
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や市場動向等を勘案して決定します。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、2019年6月7日に第6期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

http://www.am-one.co.jp/

お知らせ

- みずほUSハイイールドオープン（年1回決算型）為替ヘッジありのベンチマークの名称が、2017年10月20日付でICE BofAML・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス（円ヘッジベース）に変更されました。
- みずほUSハイイールドオープン（年1回決算型）為替ヘッジなしのベンチマークの名称が、2017年10月20日付でICE BofAML・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス（円ベース）に変更されました。
- 当ファンドが主要投資対象としているLA米国ドル建てハイイールド債マザーファンドのベンチマークの名称が、2017年10月20日付でICE BofAML・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス（円ベース）に変更されました。

みずほUSハイイールドオープン（年1回決算型）為替ヘッジあり

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ICE BofAML・US・キャッシュ・ ペイ・ハイイールド・ インデックス(円ヘッジベース)		公社債 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率		
	円	円	%	ポイント	%	%	百万円
第2期(2015年6月8日)	10,943	0	0.6	109.95	0.3	92.9	67
第3期(2016年6月7日)	10,902	0	△ 0.4	109.28	△ 0.6	91.3	156
第4期(2017年6月7日)	12,064	0	10.7	122.22	11.8	88.4	468
第5期(2018年6月7日)	11,998	0	△ 0.5	122.73	0.4	91.1	1,430
第6期(2019年6月7日)	12,125	0	1.1	126.20	2.8	91.2	1,319

(注1) 基準価額は1万口当たり(以下同じ)。

(注2) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

(注3) ICE BofAML・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ヘッジベース)(以下、米国ハイイールド債(円ヘッジベース)とも)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との比較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4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、公社債組入比率は実質組入比率を記載しております(以下同じ)。

(注5) 純資産総額の単位未満は切捨て。

(注6) 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)。

当期中の基準価額と市況推移

	基準価額		ICE BofAML・US・キャッシュ・ ペイ・ハイイールド・ インデックス(円ヘッジベース)		公社債 組入比率
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率	
(期首)2018年6月7日	円	%	ポイント	%	%
	11,998	—	122.73	—	91.1
第6期	6月末	△0.6	122.33	△0.3	91.5
	7月末	0.1	123.45	0.6	89.6
	8月末	0.9	124.23	1.2	88.2
	9月末	1.2	124.55	1.5	91.1
	10月末	△1.5	122.07	△0.5	92.2
	11月末	△2.7	121.00	△1.4	90.4
	12月末	△6.0	117.44	△4.3	90.4
	2019年1月末	△2.0	122.66	△0.1	89.7
	2月末	△0.3	124.93	1.8	88.9
	3月末	0.3	125.61	2.4	91.3
	4月末	1.6	127.14	3.6	93.3
	5月末	0.8	125.89	2.6	90.6
(期末)2019年6月7日	12,125	1.1	126.20	2.8	91.2

(注) 騰落率は対期首比。

みずほUSハイイールドオープン（年1回決算型）為替ヘッジなし

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ICE BofAML・US・キャッシュ・ ペイ・ハイイールド・ インデックス(円ベース)		公社債 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率		
	円	円	%	ポイント	%	%	百万円
第2期(2015年6月8日)	13,759	0	22.9	138.90	23.4	93.3	101
第3期(2016年6月7日)	11,828	0	△14.0	119.17	△14.2	93.4	118
第4期(2017年6月7日)	13,522	0	14.3	138.15	15.9	91.3	451
第5期(2018年6月7日)	13,793	0	2.0	142.24	3.0	90.0	3,094
第6期(2019年6月7日)	14,124	0	2.4	148.08	4.1	91.9	2,713

(注1) 基準価額は1万円当たり(以下同じ)。

(注2) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

(注3) ICE BofAML・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ベース)(以下、米国ハイイールド債(円ベース)ともいいます)は、同米ドルベース(出所:ICE Data Indices, LLC(使用許諾済))をもとに当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額との比較を考慮して前営業日の指数値を当日の米ドル為替レート(対顧客電信売相場仲値)で円換算し、設定日の前営業日(2013年9月5日)を100として指数化しています(以下同じ)。

(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、公社債組入比率は実質組入比率を記載しております(以下同じ)。

(注5) 純資産総額の単位未満は切捨て。

当期中の基準価額と市況推移

	基準価額		ICE BofAML・US・キャッシュ・ ペイ・ハイイールド・ インデックス(円ベース)		公社債 組入比率
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率	
(期首)2018年6月7日	円	%	ポイント	%	%
	13,793	-	142.24	-	90.0
第6期	6月末	△0.1	142.55	0.2	91.6
	7月末	1.3	144.75	1.8	90.4
	8月末	2.3	146.05	2.7	90.6
	9月末	5.0	150.07	5.5	89.7
	10月末	2.2	146.92	3.3	92.5
	11月末	1.3	146.26	2.8	90.2
	12月末	△3.9	139.23	△2.1	93.2
	2019年1月末	△1.1	143.08	0.6	90.4
	2月末	2.5	148.60	4.5	88.6
	3月末	3.4	149.95	5.4	91.2
4月末	5.7	153.32	7.8	93.5	
5月末	2.8	148.84	4.6	90.7	
(期末)2019年6月7日	14,124	2.4	148.08	4.1	91.9

(注) 騰落率は対期首比。

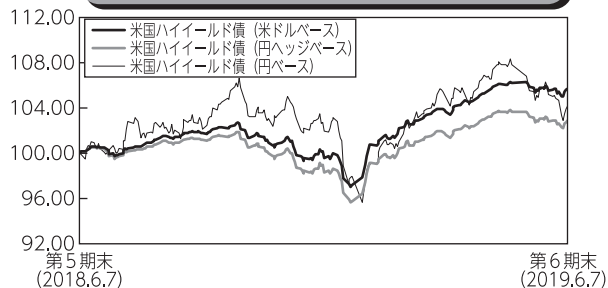
みずほUSハイイールドオープン（年1回決算型）為替ヘッジあり／為替ヘッジなし

当期中の運用経過（2018年6月8日から2019年6月7日まで）

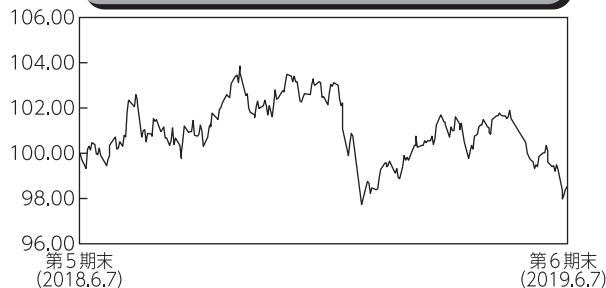
投資環境

●海外債券市況と為替市場

米国ハイイールド債の推移



米ドル／円相場の推移



(注1) 米国ハイイールド債の各指数は、ICE BofAML・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックスのことを言います。

(注2) 指数算出にあたっては基準価額との比較を考慮して前営業日の「米国ハイイールド債（米ドルベース）」の数値を採用し、各々の指数は期首を100として指数化しています。

米国ドル建てハイイールド債市場は、上昇しました。

当期初から10月にかけては堅調に推移しましたが、その後12月下旬にかけて世界的な株価下落などを背景に、投資家のリスク回避姿勢が意識されたことなどから、下落に転じました。以降、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げの早期打ち止め観測が広がったことや、米中貿易摩擦に対する警戒感の高まりなどから、米国国債利回りが低下（価格は上昇）したことなどが、上昇要因となりました。

対米国国債スプレッドについては、当期を通じてみると拡大しました。

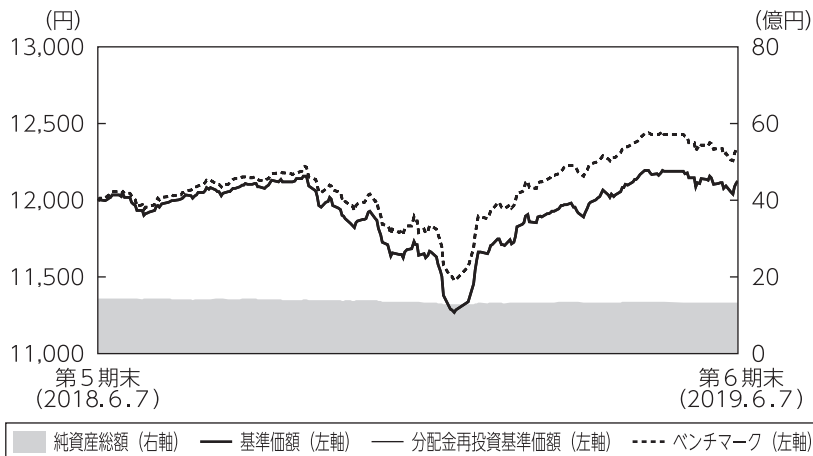
格付け別では、BB格、B格がプラスとなった一方、CCC格がマイナスとなりました。

業種別では、メディア、公益などの収益性が市場平均を上回った一方、エネルギー、自動車などが市場平均を下回りました。

米ドルは対円で下落しました。

当期初から12月中旬にかけては、FRBが段階的な利上げを継続し、日米金利差の拡大が意識されたことなどから、上昇しました。しかしその後は、世界的な株価下落や米中貿易摩擦に対する警戒感の高まりなどを背景に、投資家のリスク回避姿勢が意識されたことから、円高ドル安が進行し、当期を通じてみると下落しました。

■ みずほUSハイイールドオープン（年1回決算型）為替ヘッジあり
 ■ 基準価額等の推移



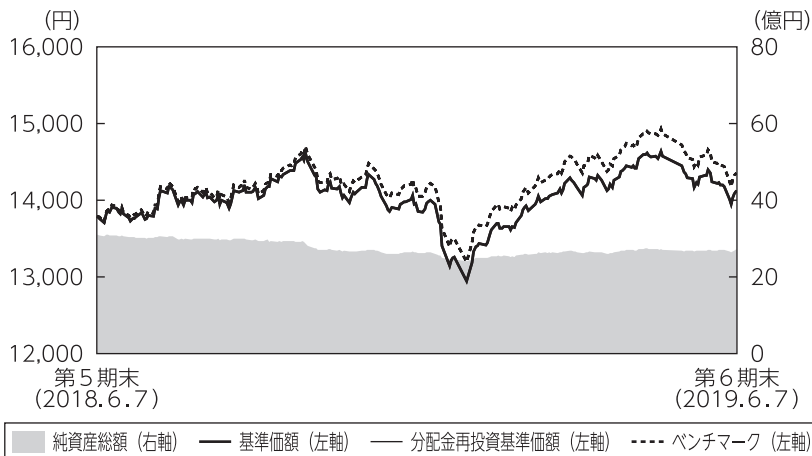
第6期首： 11,998円
 第6期末： 12,125円
 (既払分配金0円)
 騰落率： 1.1%
 (分配金再投資ベース)

- (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利用するコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマーク (ICE BofAML・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス (円ヘッジベース)) は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

■ 基準価額の主な変動要因

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

■ みずほUSハイイールドオープン（年1回決算型）為替ヘッジなし
 ■ 基準価額等の推移



第6期首：13,793円
 第6期末：14,124円
 (既払分配金0円)
 騰落率：2.4%
 (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利用するコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマーク (ICE BofAML・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス (円ベース)) は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

■ 基準価額の主な変動要因

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

■ ポートフォリオについて

● みずほUSハイイールドオープン（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格を中心に保有しました。ベンチマーク対比では、BB格のアンダーウェイト、CCC格のオーバーウェイトを維持しました。

業種別構成比率では、エネルギー、メディアなどの比率を高めとしました。ベンチマーク対比（決算日時点）では、素材やヘルスケアなどをオーバーウェイトにした一方、通信、エネルギーなどをアンダーウェイトにしました。

債券の組入比率は高位を維持しました。

組入外貨資産に対して為替ヘッジは行いませんでした。

上記の運用を行った結果、基準価額は4.0%上昇しました。主な要因は、下記の通りです。

（主な上昇要因）

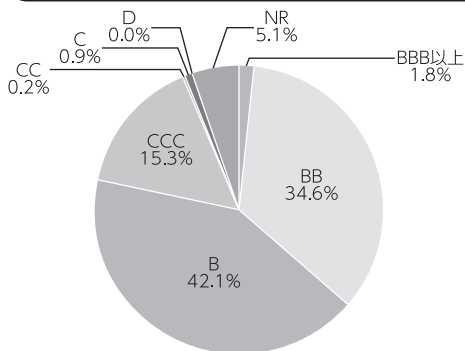
- ・米国ハイイールド債市場が上昇したこと

（主な下落要因）

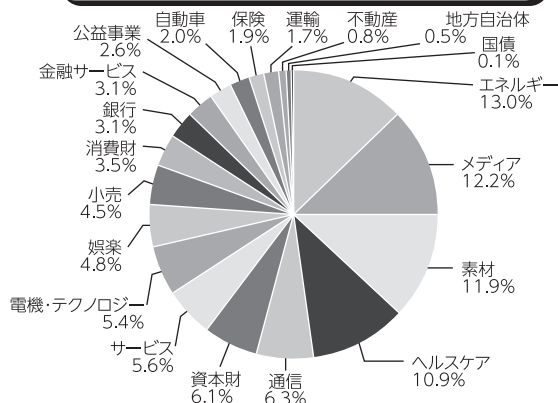
- ・米ドルが対円で下落したこと

期末

格付別構成比率



業種別構成比率



- (注1) 格付別構成比率は、マザーファンドの組入有価証券の評価総額に対する評価額の割合です。小数点第2位を四捨五入しています。
- (注2) 格付けが付与されていない銘柄についてはNRと表示しています。

- (注1) 業種別構成比率は、マザーファンドの組入有価証券の評価総額に対する評価額の割合です。小数点第2位を四捨五入しています。
- (注2) 業種は、ICE Data Indices, LLC・インデックスセクター分類のレベル3としています。

【組入上位10銘柄】

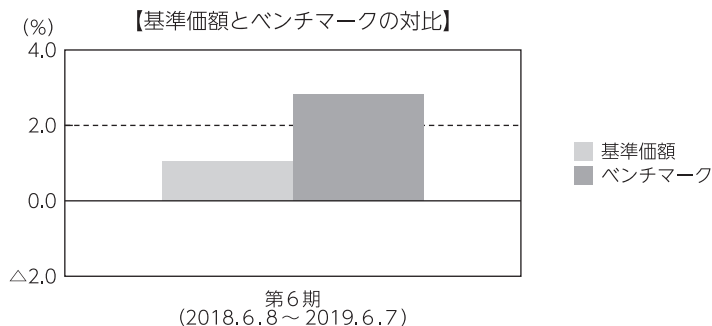
No.	銘柄	クーポン (%)	償還日	格付け	組入比率 (%)	業種	業種明細
1	SPRINT CAPITAL CORP	6.875	2028/11/15	B/B3	2.1	通信	無線通信
2	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.750	2026/02/15	BB/B1	1.0	メディア	ケーブルテレビ
3	ALLY FINANCIAL INC	8.000	2031/11/01	BB+/Ba2	0.9	銀行	銀行
4	DISH DBS CORP	7.750	2026/07/01	B-/B1	0.9	メディア	ケーブルテレビ
5	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	2027/05/01	BB/B1	0.7	メディア	ケーブルテレビ
6	ALTICE FRANCE SA	7.375	2026/05/01	B/B2	0.7	メディア	ケーブルテレビ
7	T-MOBILE USA INC	6.500	2026/01/15	BB+/Ba2	0.6	通信	無線通信
8	TESLA INC	5.300	2025/08/15	B-/Caa1	0.6	自動車	自動車
9	TRANSDIGM INC	6.375	2026/06/15	B-/B3	0.6	資本財	航空宇宙・防衛
10	SPRINGLEAF FINANCE CORP	6.125	2024/03/15	BB-/Ba3	0.6	金融サービス	各種ローン・リース
	上位10銘柄の合計				8.7		

- (注1) 格付けはそれぞれS & P社/Moody's社によるものです。
- (注2) 業種および業種明細は、ICE Data Indices, LLC・インデックスセクター分類のレベル3およびレベル4としています。
- (注3) 組入比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。小数点第2位を四捨五入しています。
- (注4) 格付けが付与されていない銘柄についてはNRと表示しています。
- (注5) Moody's社において、格付け取下げ銘柄についてはWRと表示しております。

■ 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

■ 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（分配金再投資ベース）は、ベンチマークを1.8%下回る結果となりました。業種配分や銘柄選択などがマイナスに影響しました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

■ 分配金

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

■ 分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2018年6月8日 ～2019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	2,987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。

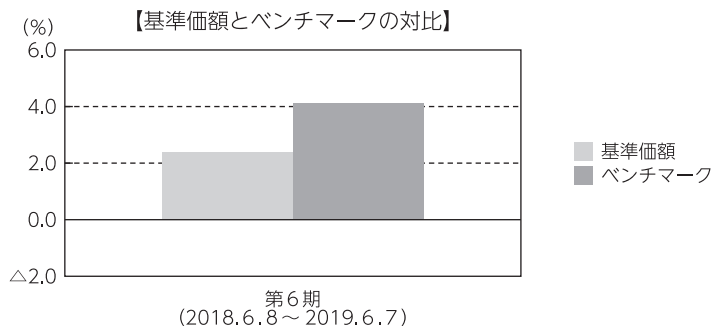
(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

(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（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。業種配分や銘柄選択などがマイナスに影響しました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

■ 分配金

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

■ 分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2018年6月8日 ～2019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	4,790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。

(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）為替ヘッジあり／為替ヘッジなし

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。
業種配分は、米国の国内需要の下支えが見込まれることから、素材セクターの組入比率を高めにします。またヘルスケアセクターについては、病院等の経営改善の進行が見込まれることなどから、組入比率を高めにします。一方通信セクターについては、価格競争の激化が企業の利益率の圧縮に繋がっていることなどを懸念し、組入比率を抑制します。
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6期		項目の概要
	(2018年6月8日 ～2019年6月7日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	174円	1.458%	(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11,917円です。
(投信会社)	(103)	(0.864)	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)	(64)	(0.540)	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)	(6)	(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) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	7	0.063	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(6)	(0.055)	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)	(0.005)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合計	181	1.521	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

みずほUSハイイールドオープン（年1回決算型）為替ヘッジあり

■ 期中の売買及び取引の状況（2018年6月8日から2019年6月7日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	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□ 27,045	千円 81,900	千□ 84,122	千円 254,900

(注) 単位未満は切捨て。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

18頁をご参照ください。

■ 利害関係人との取引状況等（2018年6月8日から2019年6月7日まで）

当期中における利害関係人との取引状況等はありません。

*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をいいます。

■ 組入資産の明細

2019年6月7日現在

親投資信託残高

種 類	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□ 486,233	千□ 429,157	千円 1,307,341

(注) 単位未満は切捨て。

【LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンドにおける組入資産の明細】

18～19頁をご参照ください。

みずほUSハイイールドオープン（年1回決算型）為替ヘッジあり

特定資産の価格等の調査

19頁をご参照ください。

投資信託財産の構成

2019年6月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	1,307,341	98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	21,398	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	1,328,739	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨て。

(注2) 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、当期末における外貨建純資産（133,054,894千円）の投資信託財産総額（135,578,300千円）に対する比率は98.1%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2019年6月7日における邦貨換算レートは1米ドル=108.52円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

2019年6月7日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,595,213,493円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	11,908,876
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）	1,307,341,660
未 収 入 金	1,275,962,957
(B) 負 債	1,276,136,133
未 払 金	1,266,473,754
未 払 解 約 金	47,426
未 払 信 託 報 酬	9,589,992
未 払 利 息	14
そ の 他 未 払 費 用	24,947
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,319,077,360
元 本	1,087,906,957
次 期 繰 越 損 益 金	231,170,403
(D) 受 益 権 総 口 数	1,087,906,957口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,125円

(注1) 当期末における1口当たり純資産額 12,125円

(注2) 期首元本額 1,192,067,141円

期中追加設定元本額 160,920,591円

期中一部解約元本額 265,080,775円

損益の状況

(2018年6月8日から2019年6月7日まで)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 18,345円
支 払 利 息	△ 18,345
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	33,730,705
売 益	165,565,977
買 損	△131,835,272
(C) 信 託 報 酬 等	△ 19,858,233
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	13,854,127
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 4,322,086
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	221,638,362
(配 当 等 相 当 額)	(208,269,573)
(売 買 損 益 相 当 額)	(13,368,789)
(G) 計 (D + E + F)	231,170,403
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	231,170,403
追 加 信 託 差 損 益 金	221,638,362
(配 当 等 相 当 額)	(208,916,566)
(売 買 損 益 相 当 額)	(12,721,796)
分 配 準 備 積 立 金	116,138,970
繰 越 損 益 金	△106,606,929

(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、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 親投資信託の投資信託財産の運用指図に係わる権限の全部又は一部を委託するために要する費用(投資顧問料)として委託者報酬の中から支弁している額5,090,224円。

※本運用報告書作成時点においては、当計算期間に係る当ファンドの監査は終了していません。

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6期		項目の概要
	(2018年6月8日 ～2019年6月7日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	205円	1.458%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は14,039円です。
(投信会社)	(121)	(0.864)	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)	(76)	(0.540)	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)	(8)	(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) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	9	0.062	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(8)	(0.055)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(1)	(0.004)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合計	214	1.520	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

みずほUSハイイールドオープン（年1回決算型）為替ヘッジなし

■ 期中の売買及び取引の状況（2018年6月8日から2019年6月7日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	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□ 66,405	千円 204,400	千□ 216,791	千円 656,800

(注) 単位未満は切捨て。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

18頁をご参照ください。

■ 利害関係人との取引状況等（2018年6月8日から2019年6月7日まで）

当期中における利害関係人との取引状況等はありません。

*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をいいます。

■ 組入資産の明細

2019年6月7日現在

親投資信託残高

種 類	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□ 1,039,594	千□ 889,208	千円 2,708,796

(注) 単位未満は切捨て。

【LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンドにおける組入資産の明細】

18～19頁をご参照ください。

みずほUSハイイールドオープン（年1回決算型）為替ヘッジなし

特定資産の価格等の調査

19頁をご参照ください。

投資信託財産の構成

2019年6月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	2,708,796	99.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	27,439	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	2,736,235	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨て。

(注2) 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、当期末における外貨建純資産（133,054,894千円）の投資信託財産総額（135,578,300千円）に対する比率は98.1%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2019年6月7日における邦貨換算レートは1米ドル=108.52円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

2019年6月7日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,736,235,753円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	27,439,342
L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド(評価額)	2,708,796,411
(B) 負 債	22,248,221
未 払 解 約 金	3,159,406
未 払 信 託 報 酬	19,039,198
未 払 利 息	33
そ の 他 未 払 費 用	49,584
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2,713,987,532
元 本	1,921,502,579
次 期 繰 越 損 益 金	792,484,953
(D) 受 益 権 総 口 数	1,921,502,579口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,124円

(注1) 当期末における1口当たり純資産額 14,124円

(注2) 期首元本額 2,243,381,493円

期中追加設定元本額 432,997,536円

期中一部解約元本額 754,876,450円

損益の状況

(2018年6月8日から2019年6月7日まで)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 27,179円
支 払 利 息	△ 27,179
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	90,497,657
売 買 益	116,131,924
売 買 損	△ 25,634,267
(C) 信 託 報 酬 等	△ 40,234,849
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	50,235,629
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 8,439,347
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	750,688,671
(配 当 等 相 当 額)	(702,941,146)
(売 買 損 益 相 当 額)	(47,747,525)
(G) 計 (D + E + F)	792,484,953
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	792,484,953
追 加 信 託 差 損 益 金	750,688,671
(配 当 等 相 当 額)	(704,908,314)
(売 買 損 益 相 当 額)	(45,780,357)
分 配 準 備 積 立 金	215,540,974
繰 越 損 益 金	△ 173,744,692

(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、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 親投資信託の投資信託財産の運用指図に係わる権限の全部又は一部を委託するために要する費用(投資顧問料)として委託者報酬の中から支弁している額10,317,263円。

※本運用報告書作成時点においては、当計算期間に係る当ファンドの監査は終了していません。

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

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
	L A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	6,186,949千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	962,932千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	6.42

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

組入資産の明細

2019年6月7日現在

【L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンドにおける組入資産の明細】

下記は、L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド全体（43,819,659千円）の内容です。

(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	千米ドル	千円		
DANAHER CORP 4.75% (PFD)	—	18	1,925	208,974	ヘルスケア機器・サービス	
GIBSON BRANDS INC	—	105	1,241	134,677	耐久消費財・アパレル	
HESS CORP 8.0% (PFD)	552	—	—	—	エネルギー	
POST HOLDINGS INC	—	193	2,056	223,202	食品・飲料・タバコ	
REMINGTON OUTDOOR COMPANY INC	—	292	43	4,755	資本財	
STANLEY BLACK & DECKER 5.375%(PFD)	—	128	1,260	136,808	資本財	
UC HOLDINGS INC	399	399	938	101,858	自動車・自動車部品	
XPO LOGISTICS INC	149	—	—	—	運輸	
合 計	株 数 ・ 金 額	1,101	1,137	7,466	810,275	
	銘 柄 数<比率>	3	6	—	<0.6%>	

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

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

(注4) —印は組入れなし。

(2) 外国新株予約権証券

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			
		証 券 数	証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		証 券	証 券	千米ドル	千円
REMINGTON OUTDOOR WARRANTS	—	—	29,462	0.29462	31
合 計	証 券 数 ・ 金 額	—	29,462	0.29462	31
	銘 柄 数<比率>	—	1	—	<0.0%>

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

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注4) —印は組入れなし。

(3) 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		組入比率
	□ 数	□ 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) CROWN CASTLE INTERNATIONAL 6.875(PFD)	□	□	千米ドル 3,653	千円 396,522	% 0.3
合 計	□ 数 ・ 金 額	□ 数	3,653	396,522	-
	銘柄数 < 比率 >	1	-	<0.3%>	-

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

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(注4) -印は組入れなし。

※当期末における親投資信託の新株予約権付社債（転換社債）、公社債、その他有価証券の組入資産の明細は、26～37頁をご参照ください。

特定資産の価格等の調査

【LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンドにおける特定資産の価格等の調査】

当ファンドにおいて行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、EY新日本有限責任監査法人にその調査を委託しました。対象期間中（2018年6月8日～2019年6月7日）に該当した取引は、外国株式取引が1件あり、当該取引については当該監査法人から合意された手続実施結果報告書を受領しました。

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

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

－ 運用報告書（全体版） －

L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド

第30期

決算日：2019年6月7日

(計算期間：2018年12月8日～2019年6月7日)

「L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」は、2019年6月7日に第30期決算を行いました。

ここに当マザーファンドの第30期の運用状況をご報告申し上げます。

■マザーファンドの仕組み

信託期間	無期限です。 (当初設定日は2004年6月30日です。)
運用方針	主として米国の米国ドル建てのハイイールド債に投資し、信託財産の成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
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。
主な投資制限	外貨建資産への投資には制限を設けません。 株式への投資は信託財産の純資産総額の20%以内とします。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ICE BofAML・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ベース)		公社債組入比率	純資産総額
		期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率		
	円	%	ポイント	%	%	百万円
第26期(2017年6月7日)	28,325	2.0	269.23	2.1	92.4	211,038
第27期(2017年12月7日)	29,970	5.8	282.23	4.8	93.3	216,151
第28期(2018年6月7日)	29,301	△2.2	277.19	△1.8	91.5	179,711
第29期(2018年12月7日)	29,643	1.2	282.40	1.9	92.2	148,055
第30期(2019年6月7日)	30,463	2.8	288.57	2.2	92.0	133,485

(注1) 基準価額は1万円当たり(以下同じ)。

(注2) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

(注3) ICE BofAML・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ベース)(以下、米国ハイイールド債(円ベース)ともいいます。)は、同米ドルベース(出所:ICE Data Indices, LLC(使用許諾済))をもとに当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額との比較を考慮して前営業日の米ドルベースの指数値を当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算し、設定日の前営業日(2004年6月29日)を100として指数化しています(以下同じ)。

(注4) 純資産総額の単位未満は切捨て。

(注5) 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)。

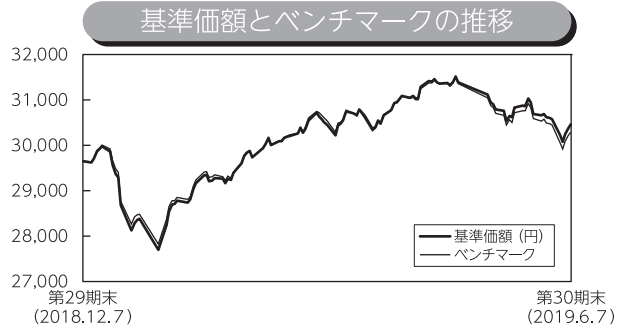
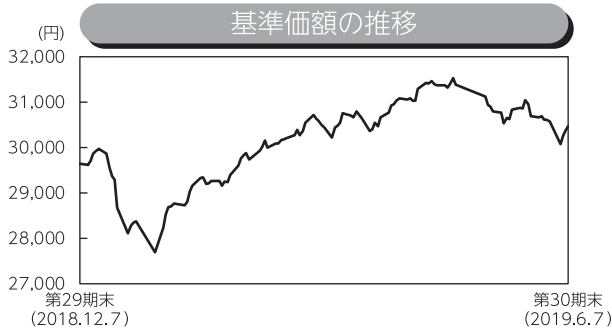
当期中の基準価額と市況推移

	基準価額		ICE BofAML・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ベース)		公社債組入比率	
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
	円	%	ポイント	%	%	
(期首)2018年12月7日	29,643	-	282.40	-	92.2	
第30期	12月末	28,373	△4.3	271.34	△3.9	93.9
	2019年1月末	29,234	△1.4	278.83	△1.3	92.1
	2月末	30,362	2.4	289.59	2.5	91.3
	3月末	30,668	3.5	292.23	3.5	92.3
	4月末	31,386	5.9	298.79	5.8	93.4
	5月末	30,576	3.1	290.06	2.7	90.8
(期末)2019年6月7日	30,463	2.8	288.57	2.2	92.0	

(注) 騰落率は対期首比。

当期中の運用経過 (2018年12月8日から2019年6月7日まで)

【基準価額等の推移】



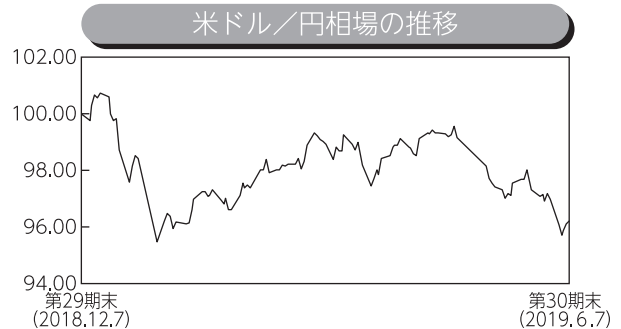
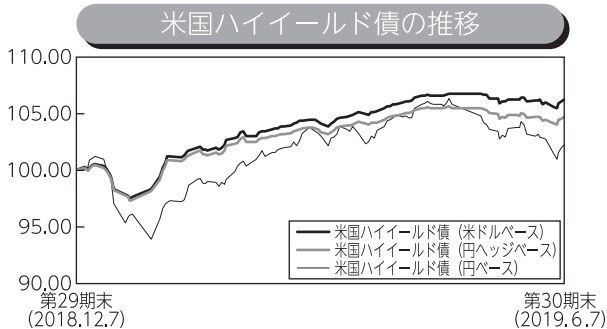
(注) ベンチマーク (ICE BofAML・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス (円ベース)) は、期首の値を基準価額に合わせて指数化しています。

【基準価額の主な変動要因】

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、米ドルが対円で下落したものの、市況が上昇したことなどを受けて、基準価額は上昇しました。

【投資環境】

● 海外債券市況と為替市場



(注1) 米国ハイイールド債の各指数は、ICE BofAML・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックスのことを言います。

(注2) 指数算出にあたっては基準価額との比較を考慮して前営業日の「米国ハイイールド債 (米ドルベース)」の数値を採用し、各々の指数は期首の値を100として指数化しています。

(注) 期首の値を100として指数化しています。

米国ドル建てハイイールド債市場は、上昇しました。

期初から12月下旬にかけては、世界的な株価下落などを背景に投資家のリスク回避姿勢が意識されたことなどから、下落しました。その後は、米連邦準備制度理事会（F R B）による利上げの早期打ち止め観測が広がったことや、米中貿易摩擦に対する警戒感の高まりなどから、米国国債利回りが低下（価格は上昇）したことなどが、上昇要因となりました。

対米国国債スプレッドについては、当期を通じてみると小幅に縮小しました。

格付け別では、B B格、B格、C C C格の全てにおいて上昇しました。そのうち、B B格が市場平均を上回った一方、B格およびC C C格が市場平均を下回りました。

業種別では、銀行、小売などの収益性が市場平均を上回った一方、エネルギー、不動産などが市場平均を下回りました。

米ドルは対円で下落しました。

12月以降、米株価が急落する局面で、安全資産需要から円高ドル安が進行したことなどを受け、下落しました。その後は、米中の貿易摩擦に対する過度な警戒感が後退したことなどからリスク回避の動きが和らぎ、4月中旬にかけて下落幅を縮小しましたが、再び米中の貿易摩擦の激化懸念などを背景に、期末にかけて下落に転じました。

【ポートフォリオ】

格付別構成比率では、B格を中心に保有しました。ベンチマーク対比では、B B格のアンダーウェイト、C C C格のオーバーウェイトを維持しました。

業種別構成比率では、エネルギー、メディアなどの比率を高めとしました。ベンチマーク対比（決算日時点）では、素材やヘルスケアなどをオーバーウェイトにした一方、通信、エネルギーなどをアンダーウェイトにしました。

債券の組入比率は高位を維持しました。

組入外貨資産に対して為替ヘッジは行いませんでした。

上記の運用を行った結果、基準価額は2.8%上昇しました。主な要因は、下記の通りです。

(主な上昇要因)

- ・米国ハイイールド債市場が上昇したこと

(主な下落要因)

- ・米ドルが対円で下落したこと

ポートフォリオの概要は8頁をご参照ください。

【ベンチマークとの差異】

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0.6%上回る結果となりました。銘柄選択などが、プラスに寄与しました。

今後の運用方針

11頁をご参照ください。

1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2018年12月8日~2019年6月7日)		
	金額 (円)	比率 (%)	
平均基準価額	30,099	—	—
(a) 売買委託手数料 (株式)	0 (0)	0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (投資信託証券)	0 (0) (0)	0.000 (0.000) (0.000)	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	10 (8) (1)	0.032 (0.028) (0.004)	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合計	10	0.032	

(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。

(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。

期中の売買及び取引の状況 (2018年12月8日から2019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 304 (349)	千米ドル 4,994 (2,312)	百株 2,015	千米ドル 13,871

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は株式分割、予約権行使、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	千米ドル 60,464	千米ドル 78,671	千米ドル 60,800	千米ドル 78,031

(注1) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切捨て。

(3) 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	ア メ リ カ	国 債 証 券	千米ドル 5,600	千米ドル 6,586
		地 方 債 証 券	-	666
		特 殊 債 券	1,282	1,257
		社 債 証 券 (投資法人債券を含む)	346,302	439,396 (24,739)

(注1) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未满是切捨て。

(注3) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(4) 投資信託証券

			買 付		売 付	
			□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	(アメリカ)	□	千米ドル	□	千米ドル	
	CROWN CASTLE INTERNATIONAL 6.875(PFD)	2,000	2,353	1,000	1,156	
	小 計 □ 数 ・ 金 額	2,000	2,353	1,000	1,156	

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未满是切捨て。

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	2,080,068千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	827,918千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	2.51

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 金額の単位未满是切捨て。

利害関係人との取引状況等 (2018年12月8日から2019年6月7日まで)

当期中における利害関係人との取引状況等はありません。

*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をいいます。

組入資産の明細

2019年6月7日現在

(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	千米ドル	千円		
DTE ENERGY CO 6.5%(PFD)	264	—	—	—	公益事業	
DANAHER CORP 4.75% (PFD)	—	18	1,925	208,974	ヘルスケア機器・サービス	
GIBSON BRANDS INC	—	105	1,241	134,677	耐久消費財・アパレル	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES 6.0% (PFD)	500	—	—	—	素材	
NEXTERA ENERGY INC 6.123% (PFD)	607	—	—	—	公益事業	
POST HOLDINGS 2.5%(PFD)	159	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
POST HOLDINGS INC	—	193	2,056	223,202	食品・飲料・タバコ	
REMINGTON OUTDOOR COMPANY INC	292	292	43	4,755	資本財	
STANLEY BLACK & DECKER 5.375%(PFD)	—	128	1,260	136,808	資本財	
SEMPRA ENERGY 6.0% (PFD)	277	—	—	—	公益事業	
UC HOLDINGS INC	399	399	938	101,858	自動車・自動車部品	
合 計	株 数・金 額	2,499	1,137	7,466	810,275	
	銘柄 数<比率>	7	6	—	<0.6%>	

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

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

(注4) —印は組入れなし。

(2) 外国新株予約権証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			
	証 券 数	証 券 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			千米ドル	千円	
REMINGTON OUTDOOR WARRANTS	証券 29,462	証券 29,462	0.29462	31	
合 計	証券数・金 額	29,462	0.29462	31	
	銘柄 数<比率>	1	1	—	<0.0%>

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

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(3) 外国新株予約権付社債（転換社債）

銘 柄	当 期 末			
	額 面 金 額	評 価 額		千円
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	千米ドル	千米ドル		
REPLIGEN CORP 2.125% 21/06/01	1,102	2,623		284,656
WRIGHT MEDICAL GROU 2.25% 21/11/15	833	1,300		141,076
FORTIVE CORP 0.875% 22/02/15	1,254	1,280		138,909
SERVICENOW INC 0% 22/06/01	984	1,982		215,131
EVERBRIDGE INC 1.5% 22/11/01	999	2,497		270,999
HUAZHU GROUP 0.375% 22/11/01	1,549	1,586		172,130
PATRICK INDUSTRIES 1.0% 23/02/01	1,574	1,372		148,989
LIVE NATION ENT 2.5% 23/03/15	1,878	2,150		233,371
ATLISSIAN INC 0.625% 23/05/01	1,695	2,821		306,188
TWILIO INC 0.25% 23/06/01	1,362	2,794		303,224
AEROJET ROCKET 2.25% 23/12/15	940	1,544		167,582
TERADYNE INC 1.25% 23/12/15	1,802	2,773		300,983
PROS HOLDINGS INC 1.0% 24/05/15	1,251	1,405		152,559
ENPHASE ENERGY 1.0% 24/06/01	1,815	1,892		205,334
TWITTER INC 0.25% 24/06/15	1,979	1,948		211,425
CHART INDUSTRIES 1.0% 24/11/15	2,504	3,678		399,226
INSULET CORP 1.375% 24/11/15	927	1,264		137,274
INTELSAT SA 4.5% 25/06/15	866	1,127		122,357
SPLUNK INC 1.125% 25/09/15	2,842	2,986		324,122
DISH NETWORK 3.375% 26/08/15	3,300	3,051		331,166
ADVANCED MICRO 2.125% 26/09/01	706	2,853		309,668
MERCADOLIBRE INC 2.0% 28/08/15	1,684	2,484		269,667
EURONET WORLDWIDE 0.75% 49/03/15	2,421	2,833		307,503
合 計	額 面 ・ 金 額	36,267	50,253	5,453,549
	銘 柄 数<比率>	23	-	<4.1%>

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

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(4) 外国（外貨建）公社債

A 種類別開示

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	千米ドル 1,159,218	千米ドル 1,132,192	千円 122,865,481	% 92.0	% 90.1	% 73.1	% 17.5	% 1.5
合 計	1,159,218	1,132,192	122,865,481	92.0	90.1	73.1	17.5	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、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(注4) 一印は組入れなし。

(注5) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入力しています。

(注6) 債券の格付けは、原則として、信用格付業者等より当該債券が取得している格付けであり、複数の信用格付業者等により格付けがある場合は、その低い方を用いております。

B 個別銘柄開示

銘 柄			当 期 末				
			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	国債証券	REP OF ARGENTINA	% 6.875	千米ドル 1,828	千米ドル 1,533	千円 166,438	2021/4/22
	地方債証券	PROVINCIA DE SI	7.75	2,389	1,533	166,420	2025/12/7
		PROVINCIA DE SI	9.75	2,032	1,554	168,694	2025/2/24
	普通社債券 (含む投資法人債券)	99 CENTS ONLY PIK	11.0	1,870	1,169	126,868	2022/4/14
		ACADIA HEALTHCARE	5.625	1,319	1,348	146,316	2023/2/15
		ACRISURE LLC/FIN	7.0	1,417	1,289	139,933	2025/11/15
		ACRISURE LLC/FIN	8.125	1,714	1,764	191,467	2024/2/15
		ADIANT US LLC	7.0	1,220	1,232	133,718	2026/5/15
		AEGEA FIN SARL	5.75	2,355	2,372	257,481	2024/10/10
		AERCAP IRELAND	3.65	860	825	89,542	2027/7/21
		AERCAP IRELAND	4.45	743	760	82,485	2026/4/3
		AES CORP	4.5	1,303	1,317	142,992	2023/3/15
		AES CORP	5.125	1,801	1,859	201,796	2027/9/1
		AFREN PLC	-	1,951	16	1,783	2019/9/30
		AFREN PLC	-	3,439	28	3,143	2019/9/30
		AFREN PLC	-	2,171	18	1,958	2020/12/9
		AHERN RENTALS INC	7.375	1,971	1,734	188,225	2023/5/15
		AHP HEALTH PARTNERS	9.75	2,476	2,636	286,160	2026/7/15
		AIR MEDICAL MERGER	6.375	2,148	2,029	220,280	2023/5/15
		ALBERTSONS COS	5.75	802	784	85,183	2025/3/15
		ALBERTSONS COS	6.625	5,646	5,737	622,660	2024/6/15
		ALGECO GLOBAL FIN	8.0	1,422	1,429	155,087	2023/2/15
		ALLIANCE ONE INTL	9.875	1,840	1,559	169,226	2021/7/15
	ALLIANT HOLDINGS	8.25	3,528	3,628	393,750	2023/8/1	
	ALLISON TRANSMISSION	5.0	1,292	1,301	141,259	2024/10/1	
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	9,070	11,657	1,265,090	2031/11/1	
	ALTICE FINANCING	7.5	2,630	2,590	281,126	2026/5/15	
ALTICE FRANCE SA	7.375	8,097	8,016	869,899	2026/5/1		
ALTICE FRANCE SA	8.125	3,055	3,105	337,015	2027/2/1		
ALTICE LUXEMBOURG	10.5	1,891	1,907	207,006	2027/5/15		
ALTICE LUXEMBOURG	7.625	1,430	1,335	144,902	2025/2/15		
ALTICE LUXEMBOURG	7.75	1,527	1,549	168,195	2022/5/15		

銘柄		当 期 末					
		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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	AMC NETWORKS INC	4.75	4,858	4,846	525,924	2025/8/1
		AMERICAN WOODMARK	4.875	1,406	1,381	149,908	2026/3/15
		AMSTED INDUSTRIES	5.625	1,294	1,319	143,163	2027/7/1
		ANTERO MIDSTREAM	5.375	1,879	1,892	205,375	2024/9/15
		APERGY CORP	6.375	3,317	3,375	366,260	2026/5/1
		ARCHROCK PARTNERS	6.875	1,693	1,733	188,142	2027/4/1
		ASBURY AUTOMOTIVE	6.0	1,481	1,525	165,539	2024/12/15
		ASHLAND INC	6.875	3,988	4,227	458,744	2043/5/15
		ASHTREAD CAPITAL	5.25	1,342	1,392	151,095	2026/8/1
		ASHTON WOODS USA	6.75	3,264	3,076	333,842	2025/8/1
		ASSURED PARTNERS INC	7.0	1,486	1,415	153,600	2025/8/15
		ASTON MARTIN CAPITAL	6.5	2,710	2,663	289,001	2022/4/15
		AUTOPISTAS DEL SI	7.375	2,637	2,637	286,259	2030/12/30
		AZUL INVESTMENTS	5.875	2,571	2,464	267,495	2024/10/26
		BAFFINLAND IRON	8.75	2,782	2,788	302,657	2026/7/15
		BALL CORP	4.875	2,455	2,553	277,073	2026/3/15
		BANFF MERGER SUB	9.75	2,523	2,359	255,999	2026/9/1
		BARMINCO FINANCE	6.625	2,376	2,442	265,095	2022/5/15
		BAUSCH HEALTH	7.25	872	879	95,457	2029/5/30
		BBA US HOLDINGS	5.375	1,672	1,701	184,620	2026/5/1
		BCD ACQUISITION	9.625	1,185	1,244	135,026	2023/9/15
		BEACON ROOFING	4.875	3,177	3,045	330,546	2025/11/1
		BELO(A.H.)CORP	7.25	2,933	3,182	345,343	2027/9/15
		BERRY GLOBAL	4.875	1,938	1,957	212,414	2026/7/15
		BERRY GLOBAL	5.625	1,942	1,990	216,014	2027/7/15
		BERRY PETROL CO	7.0	2,820	2,700	293,020	2026/2/15
		BILL BARRETT CORP	7.0	1,136	1,084	117,734	2022/10/15
		BLUE CUBE SPINCO	10.0	1,571	1,775	192,647	2025/10/15
		BOMBARDIER INC	7.5	3,671	3,652	396,385	2025/3/15
		BOOZ ALLEN HAMIL	5.125	2,084	2,102	228,134	2025/5/1
		BOYD GAMING CORP	6.0	2,082	2,130	231,232	2026/8/15
		BOYNE USA	7.25	1,144	1,241	134,699	2025/5/1
		BRAND ENERGY & INFRA	8.5	4,758	4,187	454,377	2025/7/15
		BRINK'S CO/THE	4.625	3,218	3,169	343,979	2027/10/15
		BRISTOW GROUP	-	1,766	1,660	180,147	2023/3/1
		BUENA VISTA GAMING	13.0	2,462	2,597	281,870	2023/4/1
		BUILDERS FIRSTSOUR	6.75	2,685	2,772	300,904	2027/6/1
		CALIFORNIA RESOURCES	8.0	5,067	3,591	389,720	2022/12/15
		CALLON PETROLEUM	6.125	2,809	2,794	303,308	2024/10/1
		CALPINE CORP	5.75	6,828	6,717	728,933	2025/1/15
CARDTRONICS INC	5.5	2,140	2,129	231,071	2025/5/1		
CARRIZO OIL & GAS	8.25	2,460	2,410	261,620	2025/7/15		
CCO HLDGS LLC	5.125	8,505	8,643	937,960	2027/5/1		
CCO HLDGS LLC	5.875	2,008	2,095	227,441	2027/5/1		
CCO HLDGS LLC/CAP	5.75	11,868	12,403	1,346,000	2026/2/15		
CDW LLC/CDW FINANCE	5.5	1,506	1,577	171,194	2024/12/1		
CEMIG GERACAO	9.25	1,498	1,677	182,029	2024/12/5		
CENTENE CORP	4.75	2,856	2,913	316,131	2025/1/15		
CENTENE CORP	5.375	3,495	3,626	393,500	2026/6/1		
CENTENNIAL RESOUR	5.375	2,552	2,450	265,948	2026/1/15		
CENTURY COMMUNIT	5.875	3,041	2,995	325,059	2025/7/15		

銘柄			当 期 末				
			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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	CENTURY COMMUNIT	6.75	1,943	1,938	210,327	2027/6/1
		CF INDUSTRIES INC	4.95	699	600	65,140	2043/6/1
		CF INDUSTRIES INC	5.15	5,408	5,110	554,597	2034/3/15
		CHAPARRAL ENERGY	8.75	2,536	1,539	167,105	2023/7/15
		CHEMOURS CO	5.375	1,464	1,368	148,546	2027/5/15
		CHEMOURS CO	7.0	1,119	1,135	123,255	2025/5/15
		CHENIERE CORP	5.125	5,698	6,039	655,447	2027/6/30
		CHENIERE CORP	5.875	3,838	4,193	455,025	2025/3/31
		CHENIERE ENERGY	5.25	1,263	1,292	140,315	2025/10/1
		CHENIERE ENERGY	5.625	2,494	2,586	280,662	2026/10/1
		CHESAPEAKE ENERGY	7.0	3,909	3,522	382,314	2024/10/1
		CHINA EVERGRANDE	8.75	1,375	1,180	128,138	2025/6/28
		CHOBANI LLC/FINANCE	7.5	2,000	1,840	199,676	2025/4/15
		CHS/COMMUNITY	5.125	1,481	1,451	157,503	2021/8/1
		CHS/COMMUNITY	6.25	541	518	56,287	2023/3/31
		CHS/COMMUNITY	8.0	4,771	4,735	513,865	2019/11/15
		CHS/COMMUNITY	8.0	2,074	1,994	216,489	2026/3/15
		CHURCHILL DOWNS	4.75	3,020	2,959	321,175	2028/1/15
		CIT GROUP INC	6.0	1,115	1,074	116,613	2036/4/1
		CIT GROUP INC	6.125	5,463	6,077	659,539	2028/3/9
		CITGO HOLDING	10.75	3,295	3,406	369,641	2020/2/15
		CLEAR CHANNEL WORLD	9.25	1,159	1,241	134,736	2024/2/15
		CLEARWAY ENERGY	5.75	1,287	1,298	140,887	2025/10/15
		CLEVELAND CLIFFS	5.75	1,227	1,196	129,825	2025/3/1
		CLOUD CRANE LLC	10.125	1,161	1,250	135,756	2024/8/1
		CNO FINANCIAL GROUP	5.25	2,311	2,404	260,978	2025/5/30
		CNO FINANCIAL GROUP	5.25	1,979	2,033	220,667	2029/5/30
		CNTL AMR BOTTLING	5.75	2,218	2,292	248,823	2027/1/31
		COEUR MINING INC	5.875	1,998	1,799	195,270	2024/6/1
		COGENT COMMUNICA	5.375	3,036	3,127	339,350	2022/3/1
		CONN'S INC	7.25	2,678	2,684	291,343	2022/7/15
		CONSOL MINING	11.0	3,662	3,954	429,192	2025/11/15
		COTY INC	6.5	1,278	1,242	134,874	2026/4/15
		COUNTRY GARDEN	5.125	2,026	1,889	205,020	2025/1/17
		COVANTA HOLDING	6.0	2,568	2,664	289,101	2027/1/1
		CPMPASS MINERALS	4.875	2,503	2,384	258,723	2024/7/15
		CRIMSON MERGER	6.625	2,606	2,436	264,420	2022/5/15
		CSC HOLDINGS	10.875	4,881	5,576	605,166	2025/10/15
		CSC HOLDINGS	5.5	4,638	4,736	514,011	2027/4/15
		CSC HOLDINGS	6.5	2,031	2,174	235,970	2029/2/1
CSI COMPRESSCO	7.5	1,999	1,969	213,677	2025/4/1		
CSN RESOURCES	7.625	2,442	2,474	268,550	2026/4/17		
CUMBERLAND FARMS	6.75	1,461	1,541	167,267	2025/5/1		
CVR PARTNERS/CVR	9.25	673	692	75,133	2023/6/15		
DARLING INGRE	5.25	2,182	2,236	242,710	2027/4/15		
DAVITA INC	5.0	2,843	2,764	300,037	2025/5/1		
DAVITA INC	5.125	2,350	2,343	254,346	2024/7/15		
DELHI INTL AIRPORT	6.45	1,227	1,253	136,050	2029/6/4		
DENBURY RESOURCE	5.5	3,397	2,089	226,715	2022/5/1		
DENBURY RESOURCE	9.0	1,750	1,723	187,061	2021/5/15		
DIAMONDBACK ENERGY	4.75	2,564	2,624	284,853	2024/11/1		

銘柄			当 期 末				
			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	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	DIEBOLD NIXDORF	8.5	2,093	1,868	202,715	2024/4/15
		DISH DBS CORP	7.75	11,755	11,049	1,199,113	2026/7/1
		DKT FINANCE APS	9.375	3,724	4,012	435,448	2023/6/17
		DOLE FOOD CO	7.25	2,031	1,964	213,240	2025/6/15
		DPL INC	7.25	642	689	74,807	2021/10/15
		DYNAGAS LNG PARTNER	6.25	2,043	1,920	208,403	2019/10/30
		ELANCO ANIMAL HEAL	4.9	1,511	1,640	178,061	2028/8/28
		ELDORADO RESORTS	6.0	1,618	1,662	180,413	2025/4/1
		ELDORADO RESORTS	6.0	1,493	1,550	168,298	2026/9/15
		ELWOOD ENERGY	8.159	2,192	2,390	259,395	2026/7/5
		ENDEAVOR ENERGY	5.5	1,548	1,578	171,348	2026/1/30
		ENERGIZER HOLDINGS	7.75	790	830	90,124	2027/1/15
		ENERGIZER HOLDINGS	6.375	1,886	1,900	206,203	2026/7/15
		ENTERCOM MEDIA CORP	6.5	2,456	2,514	272,855	2027/5/1
		ENTERPRISE DEVELOP	12.0	2,543	2,727	295,973	2024/7/15
		EQUINIX INC	5.875	1,155	1,227	133,174	2026/1/15
		ESH HOSPITALITY	5.25	1,330	1,350	146,513	2025/5/1
		ESKOM HOLDINGS	8.45	1,236	1,343	145,780	2028/8/10
		ETERNA CAPITAL PIK	8.0	1,588	1,373	149,099	2022/12/11
		EVERI PAYMENTS	7.5	2,463	2,573	279,312	2025/12/15
		EW SCRIPPS CO	5.125	2,838	2,674	290,270	2025/5/15
		EXTERRAN NRG	8.125	2,294	2,339	253,923	2025/5/1
		EXTRACTION OIL&GAS	7.375	2,096	1,813	196,751	2024/5/15
		FAGE INTL/FAGE	5.625	2,983	2,557	277,585	2026/8/15
		FAIR ISAAC CORP	5.25	1,741	1,828	198,379	2026/5/15
		FLEX ACQUISITION	7.875	1,265	1,157	125,609	2026/7/15
		FREEDOM MORTGAGE	8.25	1,608	1,322	143,526	2025/4/15
		FREEMPORT-MCMORAN	3.875	6,609	6,492	704,514	2023/3/15
		FRESH MARKET	9.75	2,345	1,747	189,587	2023/5/1
		GATEWAY CASINOS	8.25	1,938	2,030	220,301	2024/3/1
		GCI INC	6.875	3,939	4,027	437,078	2025/4/15
		GCP APPLIED TECH	5.5	1,693	1,714	186,076	2026/4/15
		GENERAL ELECTRIC VAR	5.0	6,817	6,393	693,781	2167/6/15
		GENERAL MOTORS	5.0	995	1,015	110,185	2028/10/1
		GENERAL MOTORS	5.65	1,534	1,624	176,341	2029/1/17
		GENWORTH HOLDINGS	4.9	2,871	2,411	261,711	2023/8/15
		GEO GROUP INC	6.0	2,606	2,422	262,922	2026/4/15
		GEOPARK LTD	6.5	1,511	1,511	163,973	2024/9/21
		GO DADDY OPOCO	5.25	1,224	1,245	135,152	2027/12/1
		GOLAR LNG VAR	8.768	2,000	2,019	219,145	2021/5/15
GRAY ESCROW INC	7.0	2,362	2,515	272,985	2027/5/15		
GRAY TELEVISION	5.125	1,412	1,432	155,459	2024/10/15		
GRAY TELEVISION	5.875	2,490	2,567	278,659	2026/7/15		
GREAT LAKES DRED	8.0	1,905	2,019	219,134	2022/5/15		
GRIFFON CORP	5.25	2,325	2,325	252,354	2022/3/1		
GUITAR CENTER	9.5	2,005	1,944	211,055	2021/10/15		
GULFPORT ENERGY	6.375	1,054	864	93,791	2025/5/15		
GW HONOS SECURITY	8.75	3,058	2,981	323,557	2025/5/15		
H&E EQUIPMENT SERV	5.625	2,070	2,082	226,040	2025/9/1		
HADRIAN MERGER SUB	8.5	1,717	1,631	177,012	2026/5/1		

銘柄			当 期 末				
			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	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	HAWAIIAN AIRLINES	4.95	1,956	1,999	216,985	2022/1/15
		HCA INC	5.5	3,114	3,240	351,694	2047/6/15
		HCA INC	5.875	2,142	2,321	251,889	2029/2/1
		HCA INC	7.5	5,516	6,157	668,183	2023/12/15
		HCA INC	8.36	3,695	4,230	459,123	2024/4/15
		HILCORP ENERGY	5.0	1,265	1,246	135,218	2024/12/1
		HILCORP ENERGY	5.75	2,181	2,170	235,498	2025/10/1
		HILCORP ENERGY	6.25	1,404	1,411	153,123	2028/11/1
		HILL-ROM HOLD	5.0	2,356	2,397	260,147	2025/2/15
		HILLMAN GROUP INC	6.375	4,031	3,658	396,980	2022/7/15
		HILTON DOMESTIC	5.125	1,844	1,892	205,363	2026/5/1
		HOLLY ENERGY PART	6.0	847	874	94,903	2024/8/1
		HORIZON PHARMA	8.75	2,115	2,289	248,455	2024/11/1
		HUB INTERNATIONAL	7.0	4,303	4,304	467,101	2026/5/1
		HUGHES SATELLITE	5.25	235	236	25,661	2026/8/1
		HUNT OIL CO	6.375	1,582	1,739	188,760	2028/6/1
		HUNTINGTON BANCS VAR	5.7	2,096	2,089	226,767	2166/7/15
		IAA SPINCO INC	5.5	1,467	1,489	161,586	2027/6/15
		IHO VERWALTUNGS PIK	4.75	1,606	1,509	163,826	2026/9/15
		INDIGO NATURAL RES	6.875	2,261	2,046	222,054	2026/2/15
		INGEVITY CORP	4.5	3,721	3,590	389,669	2026/2/1
		INGLES MARKETS	5.75	2,875	2,932	318,234	2023/6/15
		INMARSAT FINANCE	6.5	1,489	1,569	170,271	2024/10/1
		INTELSAT JACKSON	5.5	7,742	6,938	752,995	2023/8/1
		INTELSAT JACKSON	8.5	2,515	2,452	266,104	2024/10/15
		INTELSAT LUXEMBOUR	8.125	2,480	1,815	196,969	2023/6/1
		INTERTAPE POLYMER	7.0	2,403	2,463	267,292	2026/10/15
		INTESA SANPAOLO	5.71	2,619	2,509	272,376	2026/1/15
		IRB HOLDING	6.75	3,470	3,426	371,857	2026/2/15
		ITRON INC	5.0	1,815	1,818	197,397	2026/1/15
		J2 CLOUD LLC	6.0	2,041	2,104	228,410	2025/7/15
		JACOBS ENTERTAIN	7.875	1,181	1,257	136,492	2024/2/1
		JAGGED PEAK ENERGY	5.875	2,476	2,355	255,623	2026/5/1
		JAGUAR HL/PPDI	6.375	2,200	2,260	245,261	2023/8/1
		JB POINDEXTER & CO	7.125	2,552	2,615	283,866	2026/4/15
		JBS USA LUX/JBS	6.75	5,107	5,451	591,620	2028/2/15
		JONAH NRG LLC	7.25	3,520	1,883	204,364	2025/10/15
		JOSEPH T RYERSON	11.0	1,240	1,315	142,806	2022/5/15
		JURASSIC HOLDINGS	6.875	1,325	1,311	142,351	2021/2/15
		KENAN ADVANTAGE	7.875	1,971	1,872	203,198	2023/7/31
KERNEL HOLDING SA	8.75	1,295	1,341	145,627	2022/1/31		
KEYCORP VAR	5.0	2,748	2,746	298,095	2167/12/15		
KFC HLD/PIZZA HUT	4.75	3,700	3,700	401,524	2027/6/1		
KFC HLD/PIZZA HUT	5.0	2,358	2,422	262,873	2024/6/1		
KGA ESCROW	7.5	1,473	1,522	165,244	2023/8/15		
KOPPERS INC	6.0	1,403	1,320	143,308	2025/2/15		
KRATOS DEFENSE	6.5	1,993	2,117	229,797	2025/11/30		
LADDER CAP FIN	5.25	3,231	3,191	346,350	2025/10/1		
LAMB WESTON HLD	4.625	1,254	1,272	138,125	2024/11/1		
LAMB WESTON HLD	4.875	2,564	2,608	283,114	2026/11/1		

銘柄			当 期 末				
			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	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	LATAM FINANCE	7.0	2,956	3,015	327,200	2026/3/1
		LBC TANK TERMINAL	6.875	1,485	1,451	157,526	2023/5/15
		LENNAR CORP	4.75	3,782	3,894	422,612	2025/5/30
		LENNAR CORP	4.75	842	864	93,772	2027/11/29
		LIVE NATION ENT	5.625	1,684	1,751	190,057	2026/3/15
		LOUISIANA-PACIFIC	4.875	1,408	1,418	153,942	2024/9/15
		MACQUARIE BANK VAR	6.125	2,966	2,820	306,066	2049/12/29
		MAGNOLIA OIL GAS	6.0	3,537	3,581	388,633	2026/8/1
		MARBLE II PTE	5.3	1,416	1,418	153,893	2022/6/20
		MARRIOTT OWNERSHIP	6.5	2,296	2,396	260,062	2026/9/15
		MASONITE INTERNATI	5.75	1,228	1,252	135,927	2026/9/15
		MATCH GROUP	5.0	5,402	5,515	598,570	2027/12/15
		MATTEL INC	5.45	2,167	1,614	175,196	2041/11/1
		MATTEL INC	6.75	3,062	3,054	331,457	2025/12/31
		MATTERHORN MERG	8.5	2,381	2,095	227,379	2026/6/1
		MCLAREN FINANCE	5.75	4,393	4,252	461,523	2022/8/1
		MEG ENERGY CORP	6.5	1,080	1,036	112,513	2025/1/15
		MEG ENERGY CORP	7.0	6,453	5,718	620,622	2024/3/31
		MERCER INTL INC	5.5	1,775	1,761	191,178	2026/1/15
		MERCER INTL INC	7.375	734	774	84,034	2025/1/15
		MEREDITH CORP	6.875	3,137	3,254	353,193	2026/2/1
		MERLIN ENTR PL	5.75	1,906	1,970	213,819	2026/6/15
		MGIC INVESTMENT	5.75	1,258	1,357	147,268	2023/8/15
		MGM GROWTH/MGM FIN	5.625	1,341	1,408	152,845	2024/5/1
		MGM RESORTS INTL	4.625	3,910	3,861	419,009	2026/9/1
		MHP LUX SA	6.95	1,664	1,610	174,735	2026/4/3
		MICRON TECHNOLOGY	5.327	2,518	2,578	279,792	2029/2/6
		MILLICOM INTL CELL	6.625	1,626	1,755	190,525	2026/10/15
		MIRABELA NICKEL 144-A	-	52	0.00522	0.566	2044/9/10
		MOBILE MINI	5.875	2,422	2,494	270,720	2024/7/1
		MOHEGAN TRIBAL	7.875	1,287	1,240	134,644	2024/10/15
		MOLINA HEALTHCAR MC	5.375	1,047	1,087	118,023	2022/11/15
		MOLINA HEALTHCARE	4.875	3,695	3,713	402,986	2025/6/15
		MPH ACQUISITION	7.125	2,548	2,551	276,854	2024/6/1
		MPT OPER PARTNER	5.0	3,680	3,661	397,356	2027/10/15
		MSCI INC	5.375	2,596	2,748	298,268	2027/5/15
		MSCI INC	5.75	3,192	3,351	363,715	2025/8/15
		MUELLER WATER	5.5	2,458	2,513	272,743	2026/6/15
		MURPHY OIL CORP	6.875	2,060	2,142	232,493	2024/8/15
		MURPHY OIL USA INC	5.625	2,487	2,561	277,985	2027/5/1
NAVIENT CORP	6.125	5,045	5,114	555,011	2024/3/25		
NAVIENT CORP	6.75	4,348	4,478	485,957	2025/6/25		
NAVISTAR INTL	6.625	1,544	1,582	171,743	2025/11/1		
NETFLIX INC	4.375	6,630	6,580	714,091	2026/11/15		
NETFLIX INC	4.875	4,982	5,001	542,771	2028/4/15		
NETFLIX INC	5.375	5,262	5,413	587,449	2029/11/15		
NETFLIX INC	5.875	971	1,041	113,012	2025/2/15		
NETFLIX INC	5.875	3,353	3,575	387,973	2028/11/15		
NEW ENTERPRISE	6.25	1,384	1,380	149,816	2026/3/15		
NEW GOLD INC	6.25	2,140	1,872	203,203	2022/11/15		
NEW HOME CO INC	7.25	1,351	1,212	131,582	2022/4/1		

銘柄			当 期 末				
			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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	NEXTERA ENERGY	4.5	1,355	1,333	144,716	2027/9/15
		NGPL PIPECO	4.875	2,358	2,475	268,684	2027/8/15
		NINE ENERGY	8.75	2,400	2,376	257,843	2023/11/1
		NOBLE HOLDING	7.875	1,442	1,223	132,817	2026/2/1
		NOKIA OYJ	4.375	1,787	1,787	193,925	2027/6/12
		NORBORD INC	6.25	1,228	1,284	139,399	2023/4/15
		NOVELIS CORP	5.875	742	737	80,018	2026/9/30
		NOVELIS CORP	6.25	1,972	2,035	220,935	2024/8/15
		NRG ENERGY INC	5.25	3,270	3,392	368,167	2029/6/15
		NRG ENERGY INC	5.75	4,243	4,508	489,228	2028/1/15
		NRG YIELD OPERA	5.0	1,300	1,267	137,549	2026/9/15
		NSG HOLDINGS LLC	7.75	1,931	2,071	224,818	2025/12/15
		NVA HOLDINGS	6.875	1,447	1,434	155,654	2026/4/1
		OASIS PETROLEUM	6.25	3,325	3,017	327,452	2026/5/1
		OCEANEERING INTL	4.65	1,945	1,867	202,628	2024/11/15
		OCEANEERING INTL	6.0	2,130	2,098	227,680	2028/2/1
		OCI NV	6.625	2,241	2,308	250,489	2023/4/15
		OPTIMAS OE SOLU	8.625	1,266	1,167	126,738	2021/6/1
		OWENS CORNING	4.3	1,329	1,106	120,050	2047/7/15
		OWENS CORNING	4.4	1,314	1,112	120,724	2048/1/30
		PACTIV LLC	7.95	2,718	2,826	306,755	2025/12/15
		PARSLEY ENERGY LLC	5.625	1,262	1,275	138,407	2027/10/15
		PDC ENERGY INC	6.125	1,978	1,918	208,212	2024/9/15
		PEABODY SEC FIN	6.375	1,120	1,092	118,503	2025/3/31
		PENN NATIONAL GAM	5.625	2,844	2,804	304,387	2027/1/15
		PERFORMANCE FOOD	5.5	1,499	1,515	164,501	2024/6/1
		PETSMART INC	5.875	3,014	2,885	313,178	2025/6/1
		PGT ESCROW	6.75	2,998	3,147	341,610	2026/8/1
		POLARIS INTER PIK	8.5	3,985	3,970	430,830	2022/12/1
		POPULAR INC	6.125	3,097	3,213	348,689	2023/9/14
		POST HOLDINGS INC	5.5	1,224	1,246	135,319	2025/3/1
		PRECISION DRILLING	5.25	2,982	2,780	301,763	2024/11/15
		PROVIDENT FDG/PFG	6.375	2,065	1,951	211,768	2025/6/15
PULTE GROUP INC	6.375	2,427	2,536	275,230	2033/5/15		
PULTEGROUP INC	5.0	2,237	2,287	248,221	2027/1/15		
QEP RESOURCES INC	5.25	1,287	1,203	130,586	2023/5/1		
QORVO INC	5.5	1,330	1,366	148,300	2026/7/15		
RADIATE HOLD	6.625	3,368	3,310	359,213	2025/2/15		
RAIN CII CARBON	7.25	2,321	2,123	230,465	2025/4/1		
RBS GLOBAL&REXNO	4.875	3,467	3,458	375,298	2025/12/15		
REALOGY GROUP	9.375	1,870	1,795	194,815	2027/4/1		
REDE D'OR FINANCE	4.95	2,891	2,747	298,204	2028/1/17		
REGIONALCARE	8.25	1,427	1,516	164,590	2023/5/1		
REGIONALCARE	9.75	5,358	5,726	621,424	2026/12/1		
RIO OIL FINANCE SI	8.2	3,563	3,929	426,389	2028/4/6		
RITCHIE BROS	5.375	1,727	1,761	191,162	2025/1/15		
ROCKIES EXPRESS	6.875	4,426	4,802	521,135	2040/4/15		
ROCKPOINT GAS STORAGE	7.0	2,301	2,329	252,825	2023/3/31		
RUMO LUXEMBOURG	5.875	2,083	2,178	236,360	2025/1/18		
SALEM MEDIA GROUP	6.75	2,371	2,098	227,711	2024/6/1		
SALLY HOLDINGS	5.625	1,429	1,421	154,299	2025/12/1		

銘柄			当 期 末				償 還 年 月 日
			利率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	SEALED AIR CORP	6.875	1,859	2,017	218,886	2033/7/15
		SENSATA TECHNOLOG	5.625	2,675	2,828	306,982	2024/11/1
		SERVICE CORP INTL	4.625	3,027	3,095	335,881	2027/12/15
		SERVICE CORP INTL	5.125	997	1,029	111,710	2029/6/1
		SERVICEMASTER CO	5.125	1,230	1,240	134,642	2024/11/15
		SHEA HOMES	6.125	2,845	2,830	307,195	2025/4/1
		SIMMONS FOODS	7.75	1,249	1,330	144,351	2024/1/15
		SINCLAIR TELEVISI	5.125	5,028	4,940	536,089	2027/2/15
		SINCLAIR TELEVISI	5.875	3,218	3,270	354,892	2026/3/15
		SIRIUS XM RADIO	5.0	6,878	6,827	740,951	2027/8/1
		SIX FLAGS ENTERTAI	4.875	1,215	1,222	132,675	2024/7/31
		SM ENERGY CO	6.625	2,338	2,092	227,079	2027/1/15
		SM ENERGY CO	6.75	1,783	1,595	173,174	2026/9/15
		SONIC AUTOMOTIVE	6.125	1,340	1,309	142,144	2027/3/15
		SOTHEBYS	4.875	1,563	1,493	162,116	2025/12/15
		SOUTHWESTERN	7.5	663	638	69,250	2026/4/1
		SOUTHWESTERN	7.75	2,936	2,836	307,861	2027/10/1
		SPCM SA	4.875	1,361	1,316	142,895	2025/9/15
		SPRINGLEAF FIN	6.125	6,947	7,250	786,871	2024/3/15
		SPRINT CAP CORP	6.875	24,475	25,484	2,765,588	2028/11/15
		SPRINT CORP	7.625	1,271	1,353	146,894	2026/3/1
		SPX FLOW INC	5.625	396	410	44,585	2024/8/15
		SPX FLOW INC	5.875	2,579	2,685	291,417	2026/8/15
		SRC ENERGY INC	6.25	1,368	1,258	136,578	2025/12/1
		STARS GRP HLDS	7.0	1,599	1,656	179,813	2026/7/15
		STATION CASINOS	5.0	2,032	1,976	214,448	2025/10/1
		STEEL DYNAMICS	5.0	2,130	2,183	236,926	2026/12/15
		STENA AB	7.0	1,528	1,463	158,771	2024/2/1
		STEVENS HOLDING	6.125	1,426	1,490	161,713	2026/10/1
		STONEWAY CAPITAL SI	10.0	1,436	1,274	138,340	2027/3/1
		SUGAR HSP GMNG	5.875	1,958	1,918	208,232	2025/5/15
		SUMMIT MATERIALS	5.125	2,026	2,000	217,113	2025/6/1
		SUMMIT MATERIALS	6.5	1,727	1,774	192,567	2027/3/15
		SURGERY CENTER HLD	10.0	2,294	2,334	253,301	2027/4/15
SURGERY CENTER HLD	6.75	2,073	1,876	203,590	2025/7/1		
SUZANO AUSTRIA	6.0	1,996	2,137	231,995	2029/1/15		
SYNOVUS FINANCIAL VAR	5.9	2,940	3,002	325,828	2029/2/7		
T-MOBILE USA INC	6.5	7,255	7,717	837,503	2026/1/15		
TAPSTONE ENERGY	9.75	3,268	2,271	246,477	2022/6/1		
TARGA RESOURCES	5.375	3,049	3,071	333,359	2027/2/1		
TARGA RESOURCES	5.875	2,182	2,252	244,486	2026/4/15		
TELEFLEX INC	4.875	2,256	2,301	249,717	2026/6/1		
TELFON CELUAR DEL	5.875	1,246	1,284	139,441	2027/4/15		
TEMPO ACQUISITION	6.75	2,502	2,552	276,947	2025/6/1		
TENET HEALTHCARE	5.125	6,651	6,667	723,570	2025/5/1		
TENET HEALTHCARE	6.25	3,537	3,634	394,390	2027/2/1		
TENET HEALTHCARE	6.75	4,618	4,623	501,771	2023/6/15		
TENET HEALTHCARE	7.0	2,393	2,378	258,065	2025/8/1		
TENNECO INC	5.0	2,461	1,858	201,636	2026/7/15		
TERRAFORM GLOBAL	6.125	1,801	1,801	195,444	2026/3/1		
TESLA INC	5.3	8,721	7,423	805,625	2025/8/15		

銘柄			当 期 末				償 還 年 月 日
			利率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	TEXAS CAPITAL BANK	5.25	1,611	1,674	181,674	2026/1/31
		THETA CAPITAL	6.75	1,414	1,237	134,266	2026/10/31
		TITAN ACQ/CO-BORRO	7.75	1,352	1,206	130,946	2026/4/15
		TOLL BROS FINANCE	4.35	3,244	3,162	343,237	2028/2/15
		TOLL BROS FINANCE	4.875	1,708	1,737	188,595	2027/3/15
		TONON LUX SI/PIK	-	455	34	3,703	2024/10/31
		TOPBUILD CORP	5.625	2,441	2,457	266,640	2026/5/1
		TRANSDIGM INC	6.25	4,187	4,338	470,844	2026/3/15
		TRANSDIGM INC	6.375	7,338	7,301	792,338	2026/6/15
		TRANSOCEAN PHOE SI	7.75	1,053	1,111	120,642	2024/10/15
		TRANSOCEAN POSE SI	6.875	1,803	1,875	203,488	2027/2/1
		TRANSOCEAN PROT SI	6.25	2,157	2,211	240,013	2024/12/1
		TREEHOUSE FOODS	6.0	1,190	1,219	132,367	2024/2/15
		TRI POINTE GROUP	5.25	2,526	2,368	256,988	2027/6/1
		TRIDENT MERGER	6.625	2,332	2,157	234,088	2025/11/1
		TRIMAS CORP	4.875	1,233	1,226	133,052	2025/10/15
		TRONOX FINANCE PLC	5.75	2,529	2,399	260,381	2025/10/1
		TULLOW OIL PLC	7.0	2,496	2,471	268,157	2025/3/1
		TWIN RIVER WORLD	6.75	1,908	1,955	212,232	2027/6/1
		UBER TECHNOLOGIES	8.0	1,725	1,845	200,300	2026/11/1
		UNDER ARMOUR INC	3.25	4,444	4,105	445,531	2026/6/15
		UNITED CONTINENTAL	4.875	1,874	1,866	202,603	2025/1/15
		UNITED RENTALS	4.875	7,038	6,967	756,126	2028/1/15
		UNITED RENTALS	5.25	1,893	1,888	204,976	2030/1/15
		UNITI GROUP/CSL	8.25	4,104	3,734	405,283	2023/10/15
		UNIVISION COMM	5.125	2,173	2,075	225,202	2023/5/15
		UNIVISION COMM	5.125	924	854	92,752	2025/2/15
		VALEANT PHARMA	5.5	588	594	64,508	2023/3/1
		VALEANT PHARMA	5.875	2,817	2,851	309,460	2023/5/15
		VALEANT PHARMA	8.5	5,952	6,374	691,738	2027/1/31
		VERISIGN INC	5.25	1,436	1,520	164,990	2025/4/1
		VERSCEND HOLDING	9.75	4,798	5,115	555,173	2026/8/15
		VHF PARENT LLC	6.75	1,844	1,912	207,567	2022/6/15
		VIASAT INC	5.625	3,583	3,654	396,603	2027/4/15
		VOC ESCROW LTD	5.0	3,155	3,107	337,244	2028/2/15
		W & T OFFSHORE INC	9.75	2,432	2,347	254,757	2023/11/1
		W/S PACKAGING	9.0	1,733	1,875	203,580	2023/4/15
		WABASH NATIONAL	5.5	1,689	1,612	175,042	2025/10/1
		WABTEC	3.45	5,353	5,128	556,505	2026/11/15
		WARRIOR MET COAL	8.0	1,462	1,527	165,795	2024/11/1
WASTE PRO USA	5.5	2,743	2,715	294,693	2026/2/15		
WEIGHT WATCHERS	8.625	1,234	1,164	126,381	2025/12/1		
WELLCARE HEALTH	5.25	1,186	1,217	132,083	2025/4/1		
WENDY'S INTERNATIONAL	7.0	2,019	2,109	228,961	2025/12/15		
WERNER FINCO LP	8.75	2,020	1,752	190,165	2025/7/15		
WEST STREET MERGER	6.375	1,944	1,817	197,250	2025/9/1		
WESTERN DIGITAL	4.75	4,303	4,141	449,450	2026/2/15		
WEWORK COS	7.875	2,188	2,056	223,195	2025/5/1		
WILDHORSE RESOURCE	6.875	2,360	2,286	248,103	2025/2/1		
WILLIAM CARTER	5.625	2,290	2,361	256,276	2027/3/15		
WILLIAM LYON HOMES	6.0	1,438	1,452	157,612	2023/9/1		

銘柄			当 期 末				
			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	普通社債券 (含む投資法人債券)	WILLIAM LYON HOMES	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		7.0	671	674	73,181	2022/8/15	
		WILLIAM LYON HOMES	5.875	3,149	3,050	331,050	2025/1/31
		WILLIAMS SCOTSMAN	6.875	2,158	2,182	236,820	2023/8/15
		WILLIAMS SCOTSMAN	7.875	2,512	2,610	283,337	2022/12/15
		WMG ACQUISITION	5.0	1,372	1,401	152,053	2023/8/1
		WPX ENERGY INC	5.25	1,213	1,216	131,963	2024/9/15
		WPX ENERGY INC	5.75	2,112	2,122	230,340	2026/6/1
		WTT INVESTMENT LTD	5.5	1,580	1,628	176,755	2022/11/21
		WYNDHAM DESTINATI MC	5.75	974	989	107,416	2027/4/1
		WYNDHAM DESTINATI MC	6.35	1,362	1,460	158,520	2025/10/1
		WYNDHAM HOTELS	5.375	1,396	1,444	156,796	2026/4/15
		YINGDE GASES INVST	6.25	2,638	2,647	287,263	2023/1/19
		YORK RISK SERVICES	8.5	1,709	1,422	154,396	2022/10/1
		YUM! BRANDS INC	5.35	3,443	3,055	331,600	2043/11/1
		ZIGGO BV	5.5	4,354	4,307	467,475	2027/1/15
合 計					122,865,481		

(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) 金額の単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(5) 外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		組入比率
		□ 数	□ 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		□	□	千米ドル	千円	%
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	6.875(PFD)	2,000	3,000	3,653	396,522	0.3
合 計	□ 数 ・ 金 額	2,000	3,000	3,653	396,522	-
銘柄数 < 比率 >		1	1	-	<0.3%>	-

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

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(6) 外国その他有価証券

銘柄		当 期 末		
		外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ)		千米ドル	千円	%
ESCROW GCB GEN MOTORS CP		0	0	0.0
合 計		0	0	0.0

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

(注2) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(注4) 上記の銘柄は、当期末時点で評価額「0」として保有しているものです。

特定資産の価格等の調査

当ファンドにおいて行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、EY新日本有限責任監査法人にその調査を委託しました。対象期間中（2018年12月8日～2019年6月7日）に該当した取引は、外国株式取引が1件あり、当該取引については当該監査法人から合意された手続実施結果報告書を受領しました。

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

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

投資信託財産の構成

2019年6月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円	%
新 株 予 約 権 証 券	810,275	0.6
新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債)	31	0.0
公 社 債	5,453,549	4.0
投 資 証 券	122,865,481	90.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	396,522	0.3
投 資 信 託 財 産 総 額	6,052,442	4.5
	135,578,300	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産（133,054,894千円）の投資信託財産総額（135,578,300千円）に対する比率は98.1%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2019年6月7日における邦貨換算レートは1米ドル=108.52円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

2019年6月7日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	135,578,300,189円
コ ー ル ・ オ ー ン 等	2,829,719,088
株 式(評価額)	810,275,859
新 株 予 約 権 証 券(評価額)	31,972
公 社 債(評価額)	128,319,030,937
投 資 証 券(評価額)	396,522,313
未 収 入 金	1,318,573,911
未 収 利 息	1,795,533,507
未 前 払 費 用	108,612,602
(B) 負 債	2,092,340,635
未 払 金	1,956,239,936
未 払 解 約 金	136,100,000
未 払 利 息	699
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	133,485,959,554
元 本	43,819,659,671
次 期 繰 越 損 益 金	89,666,299,883
(D) 受 益 権 総 額	43,819,659,671円
1 万 円 当 たり 基 準 価 額(C/D)	30,463円

- (注1) 当期末における1円当たり純資産額 3,0463円
- (注2) 期首元本額 49,945,972,109円
期中追加設定元本額 526,160,435円
期中一部解約元本額 6,652,472,873円
- (注3) 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) 8,467,580,730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) 33,088,110,751円
みずほUSハイイールドファンド<DC年金> 627,128,226円
MHAM USハイイールドファンド (毎月決算型) 318,474,054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 429,157,227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 889,208,683円

損益の状況

(2018年12月8日から2019年6月7日まで)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,293,893,041円
受 取 配 当 金	24,991,539
受 取 利 息	4,226,761,192
そ の 他 収 益 金	42,548,349
支 払 利 息	△ 408,039
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 262,559,005
売 買 益	7,202,412,205
売 買 損	△ 7,464,971,210
(C) 信 託 報 酬 等	△ 44,299,022
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	3,987,035,014
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	98,109,732,431
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,054,839,565
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 13,485,307,127
(H) 計 (D + E + F + G)	89,666,299,883
次 期 繰 越 損 益 金(H)	89,666,299,883

- (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) (G)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。