

## 運用報告書 (全体版)

### みずほUSハイールドオープン Aコース (為替ヘッジあり) / Bコース (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	2004年6月30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ハイールドオープン Aコース (為替ヘッジあり) / Bコース (為替ヘッジなし)	L A米国ドル建てハイールド債マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお債券に直接投資する場合があります。
	L A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	L A米国ドル建てハイールド債マザーファンド受益証券を通じて、米国の米国ドル建てのハイールド債に投資を行います。実質組入外貨建資産について、Aコースは原則為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図り、Bコースは原則為替ヘッジを行いません。L A米国ドル建てハイールド債マザーファンドの運用指図に関する権限はロード・アベット・アンド・カンパニー エルエルシーに委託します。	
組入制限	みずほUSハイールドオープン Aコース (為替ヘッジあり) / Bコース (為替ヘッジなし)	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以内とします。
	L A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	年12回 (原則毎月7日) 決算を行い、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益 (評価益を含みます。) 等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は、原則として安定した分配を継続的に行うことを目指し、委託会社が基準価額の水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。収益分配に充て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。	

第240期	<決算日	2024年7月8日>
第241期	<決算日	2024年8月7日>
第242期	<決算日	2024年9月9日>
第243期	<決算日	2024年10月7日>
第244期	<決算日	2024年11月7日>
第245期	<決算日	2024年12月9日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「みずほUSハイールドオープン Aコース (為替ヘッジあり) / Bコース (為替ヘッジなし)」は、2024年12月9日に第245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ハイイールドオープン Aコース (為替ヘッジあり)

### ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			ICE BofA・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ヘッジベース)		公社債組入比率	純資産総額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率		
第37 作成期	216期(2022年7月7日)	円 5,255	円 20	% △6.1	ポイント 220.51	% △6.2	% 96.4	百万円 14,053
	217期(2022年8月8日)	5,512	20	5.3	233.09	5.7	93.6	14,590
	218期(2022年9月7日)	5,301	20	△3.5	224.78	△3.6	97.3	13,969
	219期(2022年10月7日)	5,157	20	△2.3	219.89	△2.2	94.4	13,443
	220期(2022年11月7日)	5,104	20	△0.6	219.22	△0.3	93.0	13,251
	221期(2022年12月7日)	5,214	20	2.5	225.18	2.7	92.0	13,433
第38 作成期	222期(2023年1月10日)	5,231	20	0.7	228.32	1.4	89.8	13,569
	223期(2023年2月7日)	5,251	20	0.8	230.47	0.9	95.8	13,834
	224期(2023年3月7日)	5,130	20	△1.9	226.90	△1.5	95.8	13,587
	225期(2023年4月7日)	5,129	20	0.4	226.71	△0.1	93.9	13,435
	226期(2023年5月8日)	5,102	20	△0.1	227.06	0.2	94.8	13,432
	227期(2023年6月7日)	5,065	20	△0.3	226.73	△0.1	95.2	13,437
第39 作成期	228期(2023年7月7日)	5,009	20	△0.7	225.63	△0.5	94.1	13,348
	229期(2023年8月7日)	5,029	20	0.8	228.01	1.1	93.6	13,380
	230期(2023年9月7日)	4,993	20	△0.3	227.79	△0.1	94.8	13,182
	231期(2023年10月10日)	4,839	20	△2.7	221.95	△2.6	92.5	12,645
	232期(2023年11月7日)	4,903	20	1.7	226.12	1.9	94.9	12,725
	233期(2023年12月7日)	5,003	20	2.4	231.52	2.4	91.6	12,804
第40 作成期	234期(2024年1月9日)	5,049	20	1.3	234.76	1.4	93.1	12,761
	235期(2024年2月7日)	5,045	20	0.3	235.10	0.1	93.1	12,628
	236期(2024年3月7日)	5,044	20	0.4	236.17	0.5	92.5	12,510
	237期(2024年4月8日)	5,022	20	△0.0	235.53	△0.3	90.4	12,343
	238期(2024年5月7日)	5,011	20	0.2	235.75	0.1	92.5	12,073
	239期(2024年6月7日)	4,998	20	0.1	236.06	0.1	92.7	11,889
第41 作成期	240期(2024年7月8日)	4,988	20	0.2	236.30	0.1	92.2	11,670
	241期(2024年8月7日)	4,978	20	0.2	237.77	0.6	87.2	11,558
	242期(2024年9月9日)	5,033	20	1.5	242.13	1.8	91.9	11,568
	243期(2024年10月7日)	5,038	20	0.5	243.85	0.7	95.9	11,561
	244期(2024年11月7日)	4,984	20	△0.7	242.45	△0.6	94.9	11,307
	245期(2024年12月9日)	5,009	20	0.9	244.55	0.9	90.3	11,193

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) ICE BofA・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ヘッジベース)は、同米ドルベース(出所:ICE Data Indices, LLC(使用許諾済))をもとにヘッジコストを考慮し算出したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額への反映を考慮して前営業日の数値を採用し、設定日の前営業日(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) ICE Data Indices, LLC (ICE Data)、その関係会社及びそれらの第三者サプライヤーは、明示又は黙示のいずれかを問わず、インデックス、インデックス・データ、及びそれらに含まれ、関連し、又は派生する一切のデータを含めて、商品性又は特定の目的若しくは使用への適合性の保証を含む一切の表明及び保証を否認します。ICE Data、その関係会社又はそれらの第三者サプライヤーは、インデックス、インデックス・データ若しくはそれらの構成要素の適切性、正確性、適時性又は完全性について、なんら損害賠償又は責任を負わず、インデックス、インデックス・データ及びそれらの全ての構成要素は、現状有姿において提供されるものであり、自らの責任において使用いただくものです。ICE Data、その関係会社及びそれらの第三者サプライヤーは、アセットマネジメントOne(株)又はその製品若しくはサービスを後援、推薦又は推奨するものではありません(以下同じ)。

(注5) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

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)

■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年月日	基準価額		ICE BofA・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ヘッジベース)		公社債組入比率
			騰落率	(ベンチマーク)	騰落率	
第240期	(期首) 2024年6月7日	円	%	ポイント	%	%
	6月末	4,998	-	236.06	-	92.7
	(期末) 2024年7月8日	4,998	0.0	235.81	△0.1	93.6
第241期	(期首) 2024年7月8日					
	7月末	5,008	0.2	236.30	0.1	92.2
	(期末) 2024年8月7日	4,988	-	236.30	-	92.2
第242期	(期首) 2024年8月7日					
	8月末	5,018	0.6	238.71	1.0	90.3
	(期末) 2024年9月9日	4,998	0.2	237.77	0.6	87.2
第243期	(期首) 2024年9月9日					
	9月末	4,978	-	237.77	-	87.2
	(期末) 2024年10月7日	5,054	1.5	241.62	1.6	91.5
第244期	(期首) 2024年10月7日					
	10月末	5,053	1.5	242.13	1.8	91.9
	(期末) 2024年11月7日	5,033	-	242.13	-	91.9
第245期	(期首) 2024年11月7日					
	11月末	5,072	0.8	244.47	1.0	93.9
	(期末) 2024年12月9日	5,058	0.5	243.85	0.7	95.9
第246期	(期首) 2024年12月9日					
	12月末	5,038	-	243.85	-	95.9
	(期末) 2025年1月9日	5,000	△0.8	242.33	△0.6	94.7
第247期	(期首) 2025年1月9日					
	1月末	5,004	△0.7	242.45	△0.6	94.9
	(期末) 2025年2月7日	4,984	-	242.45	-	94.9
第248期	(期首) 2025年2月7日					
	2月末	5,009	0.5	243.39	0.4	90.3
	(期末) 2025年3月7日	5,029	0.9	244.55	0.9	90.3

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

## 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)

### ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			ICE BofA・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ベース)		公社債組入比率	純資産総額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率		
第37作成期	216期(2022年7月7日)	円 4,883	円 20	% △3.4	ポイント 369.43	% △3.1	% 96.5	百万円 58,921
	217期(2022年8月8日)	5,116	20	5.2	389.96	5.6	94.8	61,259
	218期(2022年9月7日)	5,212	20	2.3	398.96	2.3	95.0	61,923
	219期(2022年10月7日)	5,147	20	△0.9	396.89	△0.5	94.4	60,526
	220期(2022年11月7日)	5,185	20	1.1	402.35	1.4	94.3	60,449
	221期(2022年12月7日)	4,975	20	△3.7	387.88	△3.6	94.5	57,579
第38作成期	222期(2023年1月10日)	4,820	20	△2.7	379.27	△2.2	94.6	55,596
	223期(2023年2月7日)	4,881	20	1.7	386.53	1.9	94.7	56,148
	224期(2023年3月7日)	4,913	20	1.1	392.52	1.5	95.6	56,548
	225期(2023年4月7日)	4,777	20	△2.4	381.69	△2.8	94.7	55,041
	226期(2023年5月8日)	4,891	20	2.8	393.57	3.1	96.1	56,208
	227期(2023年6月7日)	5,032	20	3.3	407.78	3.6	94.7	57,905
第39作成期	228期(2023年7月7日)	5,164	20	3.0	421.18	3.3	94.3	59,233
	229期(2023年8月7日)	5,120	20	△0.5	420.49	△0.2	94.6	58,481
	230期(2023年9月7日)	5,331	20	4.5	440.74	4.8	93.8	60,172
	231期(2023年10月10日)	5,220	20	△1.7	433.99	△1.5	93.7	58,825
	232期(2023年11月7日)	5,369	20	3.2	449.10	3.5	95.4	60,196
	233期(2023年12月7日)	5,405	20	1.0	453.21	0.9	94.4	59,972
第40作成期	234期(2024年1月9日)	5,378	20	△0.1	452.60	△0.1	92.4	59,074
	235期(2024年2月7日)	5,542	20	3.4	467.94	3.4	92.6	60,251
	236期(2024年3月7日)	5,611	20	1.6	475.80	1.7	93.3	60,713
	237期(2024年4月8日)	5,719	20	2.3	485.53	2.0	90.8	61,655
	238期(2024年5月7日)	5,822	20	2.2	496.04	2.2	93.0	62,442
	239期(2024年6月7日)	5,900	20	1.7	504.57	1.7	94.0	62,958
第41作成期	240期(2024年7月8日)	6,105	20	3.8	523.31	3.7	92.7	64,733
	241期(2024年8月7日)	5,609	20	△7.8	484.49	△7.4	94.2	59,163
	242期(2024年9月9日)	5,546	20	△0.8	481.62	△0.6	94.6	58,255
	243期(2024年10月7日)	5,800	20	4.9	506.65	5.2	93.9	60,729
	244期(2024年11月7日)	6,004	20	3.9	527.14	4.0	94.1	62,285
	245期(2024年12月9日)	5,876	20	△1.8	517.67	△1.8	93.7	60,482

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

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

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)

■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年月日	基準価額		ICE BofA・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス(円ベース)		公社債組入比率
			騰落率	(ベンチマーク)	騰落率	
第240期	(期首) 2024年6月7日	円	%	ポイント	%	%
	6月末	5,900	-	504.57	-	94.0
	2024年7月8日	6,115	3.6	522.90	3.6	93.1
第241期	(期首) 2024年7月8日					
	7月末	6,125	3.8	523.31	3.7	92.7
	2024年8月7日	6,105	-	523.31	-	92.7
第242期	(期首) 2024年8月7日					
	8月末	5,849	△4.2	503.68	△3.8	94.5
	2024年9月9日	5,629	△7.8	484.49	△7.4	94.2
第243期	(期首) 2024年9月9日					
	9月末	5,609	-	484.49	-	94.2
	2024年10月7日	5,636	0.5	487.20	0.6	93.8
第244期	(期首) 2024年10月7日					
	10月末	5,566	△0.8	481.62	△0.6	94.6
	2024年11月7日	5,546	-	481.62	-	94.6
第245期	(期首) 2024年11月7日					
	11月末	5,605	1.1	487.90	1.3	94.8
	2024年12月9日	5,820	4.9	506.65	5.2	93.9
第246期	(期首) 2024年12月9日					
	12月末	5,800	-	506.65	-	93.9
	2025年1月7日	5,975	3.0	523.26	3.3	95.0
第247期	(期首) 2025年1月7日					
	1月末	6,024	3.9	527.14	4.0	94.1
	2025年2月7日	6,004	-	527.14	-	94.1
第248期	(期首) 2025年2月7日					
	2月末	5,898	△1.8	517.72	△1.8	93.8
	2025年3月7日	5,896	△1.8	517.67	△1.8	93.7

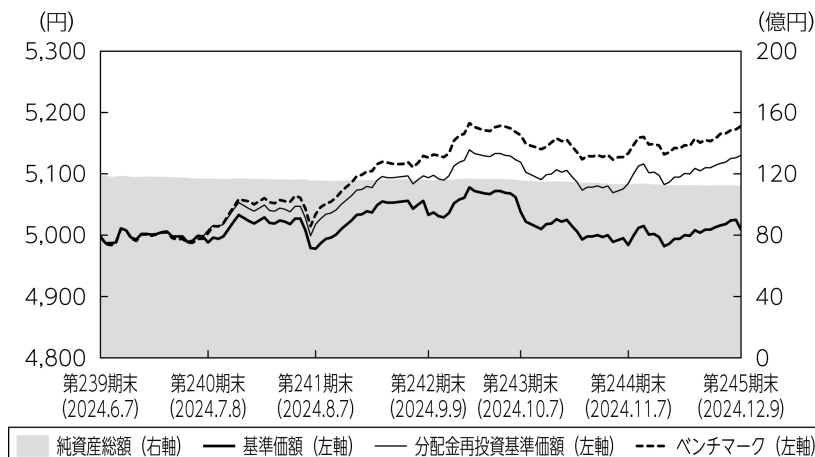
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

## 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) / Bコース (為替ヘッジなし)

### ■第240期～第245期の運用経過 (2024年6月8日から2024年12月9日まで)

#### ■ 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) 基準価額等の推移



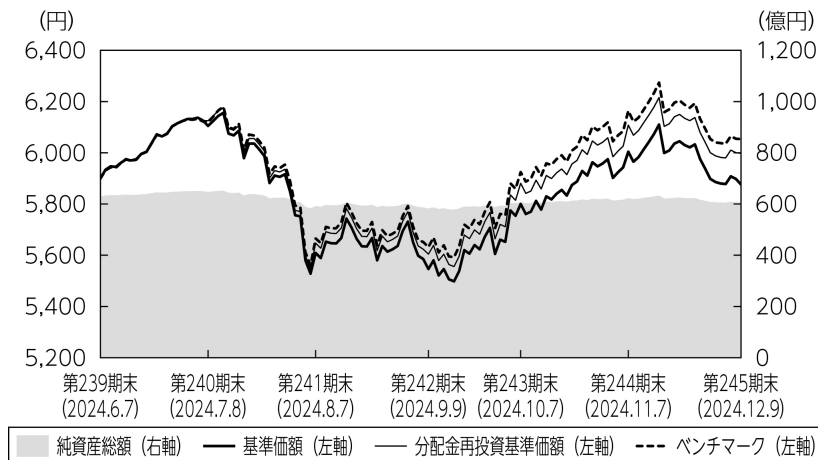
第240期首： 4,998円  
 第245期末： 5,009円  
 (既払分配金120円)  
 騰落率： 2.6%  
 (分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、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、米国ハイイールド債市場が上昇したことから、基準価額(税引前分配金再投資ベース)は上昇しました。

## ■ みずほU Sハイイールドオープン Bコース (為替ヘッジなし) 基準価額等の推移



第240期首： 5,900円  
 第245期末： 5,876円  
 (既払分配金120円)  
 騰落率： 1.7%  
 (分配金再投資ベース)

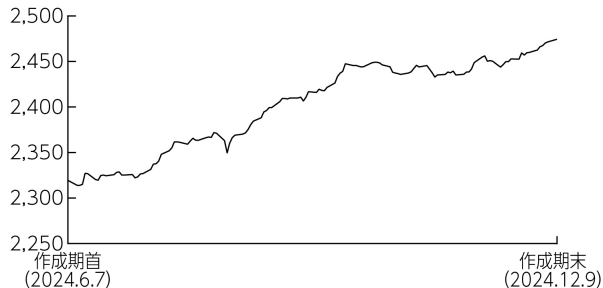
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

「LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」受益証券への投資を通じて米国ハイイールド債に投資した結果、米国ハイイールド債市場が上昇したことから、基準価額（税引前分配金再投資ベース）は上昇しました。

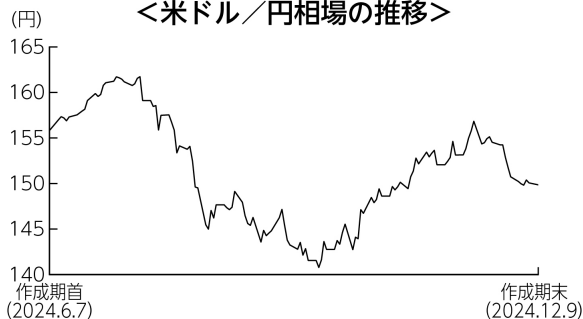
## 投資環境

### <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>



米国ハイイールド債市場は、上昇しました。

2024年7月にかけては、米国で雇用統計の下振れなどを受け、早期利下げ観測が高まったことなどから上昇しました。8月上旬にはリスク回避姿勢の高まりから、一時下落する場面もありましたが、その後は9月に利下げが実施されるとの観測が高まったことや、12月には米大統領選でのトランプ氏勝利を受け、減税や規制緩和を通じた経済成長への期待感などから上昇しました。

対米国債スプレッドは、作成期を通じて縮小しました。

米ドルは対円で下落しました。作成期初は日銀が金融政策の現状維持を決定したことなどから上昇する場面もありましたが、2024年7月に入り、米物価指標の下振れなどを背景に9月の利下げ観測が高まったことなどから下落しました。9月下旬以降は、日銀が利上げを急がない姿勢を示したことなどから上昇に転じましたが、作成期末にかけては日銀による利上げ観測が高まり再び下落しました。



## 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 Aコース (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 Bコース (為替ヘッジなし)

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

### ●LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド

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

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

作成期末

### 【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	LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.125 04/15/29	4.1250	2029/04/15	CCC	0.5
2	DAVITA INC 4.625 06/01/30	4.6250	2030/06/01	BB-	0.5
3	PERRIGO FINANCE UNLIMITE 06/15/30	4.9000	2030/06/15	B+	0.5
4	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.5 08/15/30	4.5000	2030/08/15	B+	0.5
5	CARNIVAL CORP 6.0 05/01/29	6.0000	2029/05/01	B	0.5
6	ORGANON & CO/ORGANON FOR 7.875 05/15/34	7.8750	2034/05/15	B+	0.5
7	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125 05/01/27	5.1250	2027/05/01	B+	0.5
8	IRON MOUNTAIN INC 5.625 07/15/32	5.6250	2032/07/15	BB-	0.5
9	PICARD MIDCO INC 6.5 03/31/29	6.5000	2029/03/31	B	0.4
10	VIRGIN MEDIA SECURED FIN 5.5 05/15/29	5.5000	2029/05/15	B+	0.4

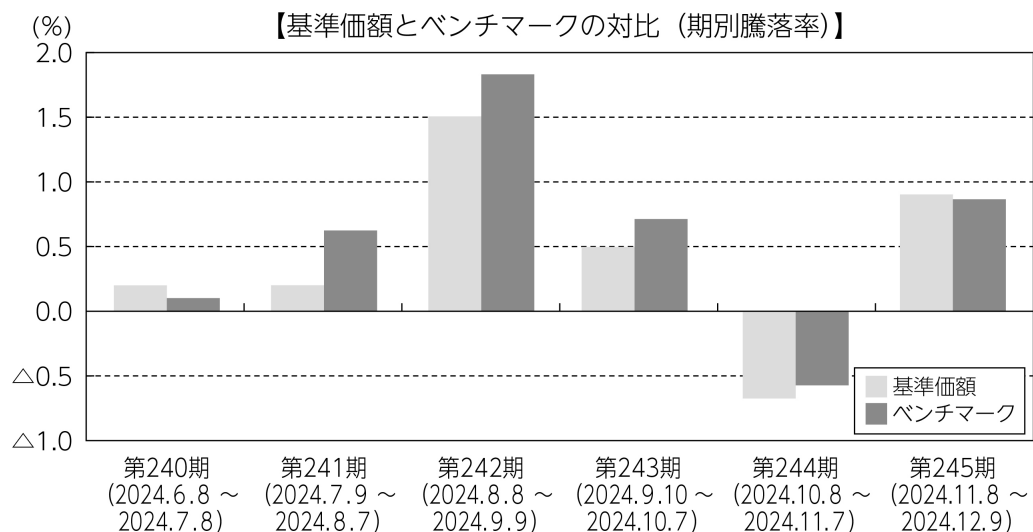
(注1) 組入比率は、マザーファンドの公社債現物に対する比率を表しています。

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

(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。

■ 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)  
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（税引前分配金再投資ベース）は、ベンチマークを1.0%下回る結果となりました。主にアロケーション効果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

当作成期の収益分配金は、安定した収益分配を継続的に行うことを目指し、基準価額の水準、市場動向等を勘案して、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充て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。

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
	2024年6月8日 ～2024年7月8日	2024年7月9日 ～2024年8月7日	2024年8月8日 ～2024年9月9日	2024年9月10日 ～2024年10月7日	2024年10月8日 ～2024年11月7日	2024年11月8日 ～2024年12月9日
当期分配金（税引前）	20円	20円	20円	20円	20円	20円
対基準価額比率	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%
当期の収益	20円	19円	20円	20円	20円	20円
当期の収益以外	－円	0円	－円	－円	－円	－円
翌期繰越分配対象額	178円	178円	184円	185円	186円	189円

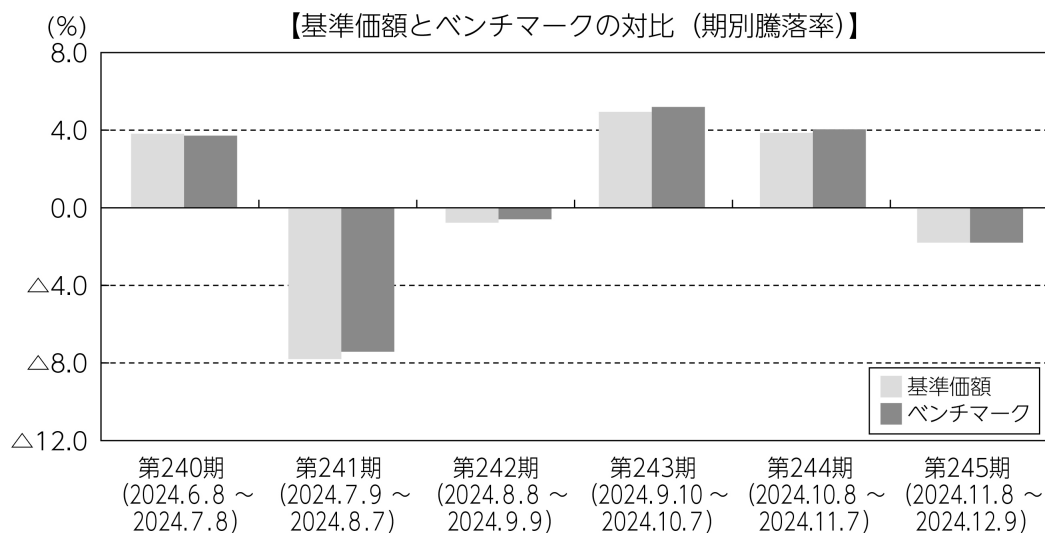
(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

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

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

■ みずほUSハイイールドオープン Bコース (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（税引前分配金再投資ベース）は、ベンチマークを0.9%下回る結果となりました。主にアロケーション効果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

当作成期の収益分配金は、安定した収益分配を継続的に行うことを目指し、基準価額の水準、市場動向等を勘案して、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充て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。

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
	2024年6月8日 ～2024年7月8日	2024年7月9日 ～2024年8月7日	2024年8月8日 ～2024年9月9日	2024年9月10日 ～2024年10月7日	2024年10月8日 ～2024年11月7日	2024年11月8日 ～2024年12月9日
当期分配金（税引前）	20円	20円	20円	20円	20円	20円
対基準価額比率	0.33%	0.36%	0.36%	0.34%	0.33%	0.34%
当期の収益	20円	20円	20円	20円	20円	20円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	1,336円	1,340円	1,345円	1,352円	1,364円	1,369円

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

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

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

## 今後の運用方針

- みずほUSハイイールドオープン Aコース（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 Bコース（為替ヘッジなし）

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

- LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド

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

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

みずほUSハイイールドオープン Aコース (為替ヘッジあり)

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第240期～第245期 (2024年6月8日 ～2024年12月9日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	39円	
(投信会社)	(22)	(0.447)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(14)	(0.279)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	( 3)	(0.055)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株式)	( 0)	(0.000)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(株式)	( 0)	(0.000)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	1	0.027	(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)	( 1)	(0.026)	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)	(0.001)	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)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	41	0.808	

(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。

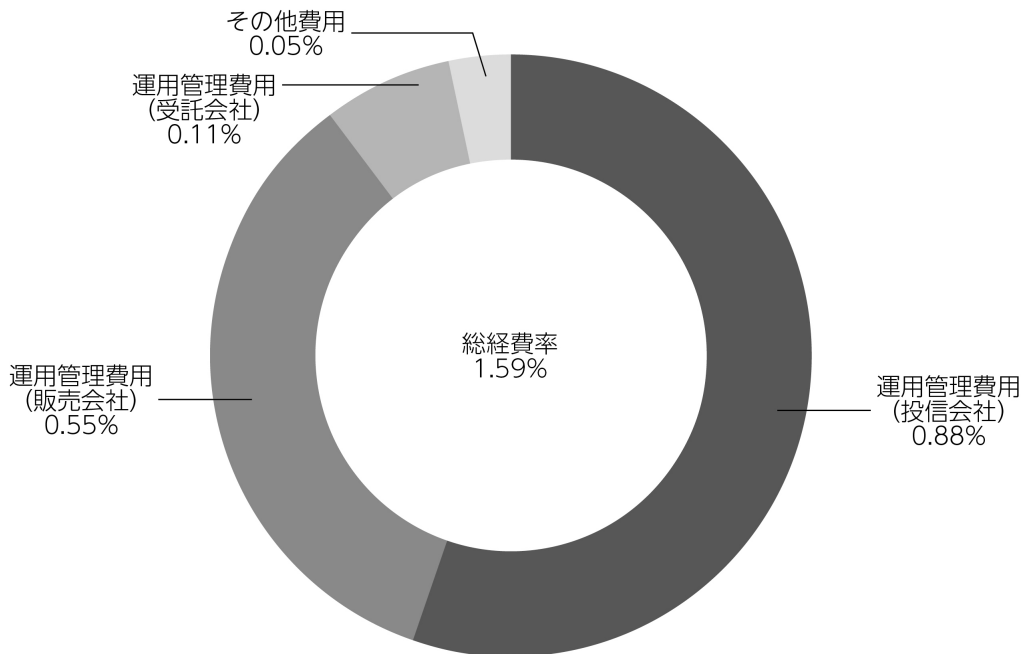
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## みずほUSハイイールドオープン Aコース (為替ヘッジあり)

### (参考情報)

#### ◆総経費率

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



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)

■親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2024年6月8日から2024年12月9日まで)

	第 240 期 ~ 第 245 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	千□ 155,010	千円 820,000	千□ 372,462	千円 2,080,000

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第240期～第245期
	LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	268,231千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	314,099千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.85

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2024年6月8日から2024年12月9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。

## 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)

### ■組入資産の明細

親投資信託残高

	第40作成期末		第41作成期末	
	□	数	□	数
LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド		千口 2,138,796		千口 1,921,345
				千円 10,750,886

### ■投資信託財産の構成

2024年12月9日現在

項 目	第41作成期末	
	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 10,750,886	% 95.3
コーラル・ローン等、その他	533,403	4.7
投資信託財産総額	11,284,289	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、150,260,931千円、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中値により邦貨換算したものです。なお、2024年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.85円、1ユーロ=158.20円です。

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年7月8日)、(2024年8月7日)、(2024年9月9日)、(2024年10月7日)、(2024年11月7日)、(2024年12月9日)現在

項 目	第240期末	第241期末	第242期末	第243期末	第244期末	第245期末
(A)資産	23,167,051,992円	22,165,398,992円	22,651,389,257円	23,418,128,365円	22,660,260,191円	21,972,610,474円
コーラル・ローン等	244,387,630	160,759,717	137,452,712	436,475,927	382,288,905	125,980,606
LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド(評価額)	11,559,683,038	10,667,688,826	11,199,401,751	11,769,951,733	11,399,342,153	10,750,886,529
未収入金	11,362,981,324	11,336,950,449	11,314,534,794	11,211,700,705	10,878,629,133	11,095,743,339
(B)負債	11,496,181,396	10,606,819,420	11,082,575,066	11,856,886,988	11,352,826,540	10,779,080,271
未払金	11,422,669,663	10,537,159,314	10,994,804,370	11,783,188,659	11,282,272,192	10,688,320,905
未払収益分配金	46,800,030	46,439,498	45,970,605	45,895,771	45,374,111	44,693,945
未払解約金	11,245,169	8,434,449	25,620,090	14,015,916	10,186,998	30,805,491
未払信託報酬	15,430,291	14,751,508	16,142,085	13,754,336	14,958,107	15,224,169
その他未払費用	36,243	34,651	37,916	32,306	35,132	35,761
(C)純資産総額(A-B)	11,670,870,596	11,558,579,572	11,568,814,191	11,561,241,377	11,307,433,651	11,193,530,203
元本	23,400,015,208	23,219,749,460	22,985,302,542	22,947,885,719	22,687,055,681	22,346,972,847
次期繰越損益金	△11,729,144,612	△11,661,169,888	△11,416,488,351	△11,386,644,342	△11,379,622,030	△11,153,442,644
(D)受益権総口数	23,400,015,208□	23,219,749,460□	22,985,302,542□	22,947,885,719□	22,687,055,681□	22,346,972,847□
1万口当たり基準価額(C/D)	4,988円	4,978円	5,033円	5,038円	4,984円	5,009円

(注) 第239期末における元本額は23,788,506,353円、当作成期間(第240期～第245期)中における追加設定元本額は556,125,141円、同解約元本額は1,997,658,647円です。

## 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)

### ■損益の状況

[自 2024年6月8日] [自 2024年7月9日] [自 2024年8月8日] [自 2024年9月10日] [自 2024年10月8日] [自 2024年11月8日]  
 [至 2024年7月8日] [至 2024年8月7日] [至 2024年9月9日] [至 2024年10月7日] [至 2024年11月7日] [至 2024年12月9日]

項目	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
(A)配当等収益	9,531円	18,139円	20,748円	38,589円	57,810円	38,733円
受取利息	9,531	18,139	20,748	38,589	57,810	38,733
(B)有価証券売買損益	37,848,125	38,387,489	188,582,704	70,859,159	△61,911,800	115,502,861
売買益	459,926,834	1,096,157,795	1,067,328,564	962,314,360	1,020,971,788	804,220,676
売買損	△422,078,709	△1,057,770,306	△878,745,860	△891,455,201	△1,082,883,588	△688,717,815
(C)信託報酬等	△15,479,734	△14,792,759	△16,189,901	△13,802,482	△15,003,139	△15,273,130
(D)当期損益金(A+B+C)	22,377,922	23,612,869	172,413,551	57,095,266	△76,857,129	100,268,464
(E)前期繰越損益金	△3,482,445,421	△3,459,233,299	△3,431,667,021	△3,285,767,822	△3,226,062,109	△3,292,499,162
(F)追加信託差損益金	△8,222,277,083	△8,179,109,960	△8,111,264,276	△8,112,076,015	△8,031,328,681	△7,916,518,001
(配当等相当額)	(188,808,715)	(188,881,132)	(188,095,230)	(188,962,245)	(187,806,148)	(185,532,115)
(売買損益相当額)	(△8,411,085,798)	(△8,367,991,092)	(△8,299,359,506)	(△8,301,038,260)	(△8,219,134,829)	(△8,102,050,116)
(G)合計(D+E+F)	△11,682,344,582	△11,614,730,390	△11,370,517,746	△11,340,748,571	△11,334,247,919	△11,108,748,699
(H)収益分配金	△46,800,030	△46,439,498	△45,970,605	△45,895,771	△45,374,111	△44,693,945
次期繰越損益金(G+H)	△11,729,144,612	△11,661,169,888	△11,416,488,351	△11,386,644,342	△11,379,622,030	△11,153,442,644
追加信託差損益金	△8,222,277,083	△8,179,109,960	△8,111,264,276	△8,112,076,015	△8,031,328,681	△7,916,518,001
(配当等相当額)	(188,986,108)	(189,016,692)	(188,263,748)	(189,144,360)	(187,957,795)	(185,600,247)
(売買損益相当額)	(△8,411,263,191)	(△8,368,126,652)	(△8,299,528,024)	(△8,301,220,375)	(△8,219,286,476)	(△8,102,118,248)
分配準備積立金	229,755,724	225,602,235	235,991,616	235,543,758	234,042,959	237,810,244
繰越損益金	△3,736,623,253	△3,707,662,163	△3,541,215,691	△3,510,112,085	△3,582,336,308	△3,474,734,887

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、第240期から第245期まではL A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド21,971,809円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

項目	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
(a)経費控除後の配当等収益	49,903,007円	45,406,812円	59,624,936円	46,837,082円	47,362,424円	52,361,199円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c)収益調整金	188,986,108	189,016,692	188,263,748	189,144,360	187,957,795	185,600,247
(d)分配準備積立金	226,652,747	226,634,921	222,337,285	234,602,447	232,054,646	230,142,990
(e)当期分配対象額(a+b+c+d)	465,541,862	461,058,425	470,225,969	470,583,889	467,374,865	468,104,436
(f)1万口当たり当期分配対象額	198.95	198.56	204.58	205.07	206.01	209.47
(g)分配金	46,800,030	46,439,498	45,970,605	45,895,771	45,374,111	44,693,945
(h)1万口当たり分配金	20	20	20	20	20	20

## ■分配金のお知らせ

決算期	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
1万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

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

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

- 当ファンドが投資対象とする「LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」において、運用の指図に関する権限委託先であるロード・アベット・アンド・カンパニー エルエルシーの所在地を変更しました。

(2024年8月1日)

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)

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第240期～第245期 (2024年6月8日 ～2024年12月9日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	46円	
(投信会社)	(26)	(0.447)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(16)	(0.279)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	( 3)	(0.055)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株式)	( 0)	(0.000)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(株式)	( 0)	(0.000)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	2	0.026	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	( 1)	(0.025)	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)	(0.001)	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)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	47	0.807	

(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。

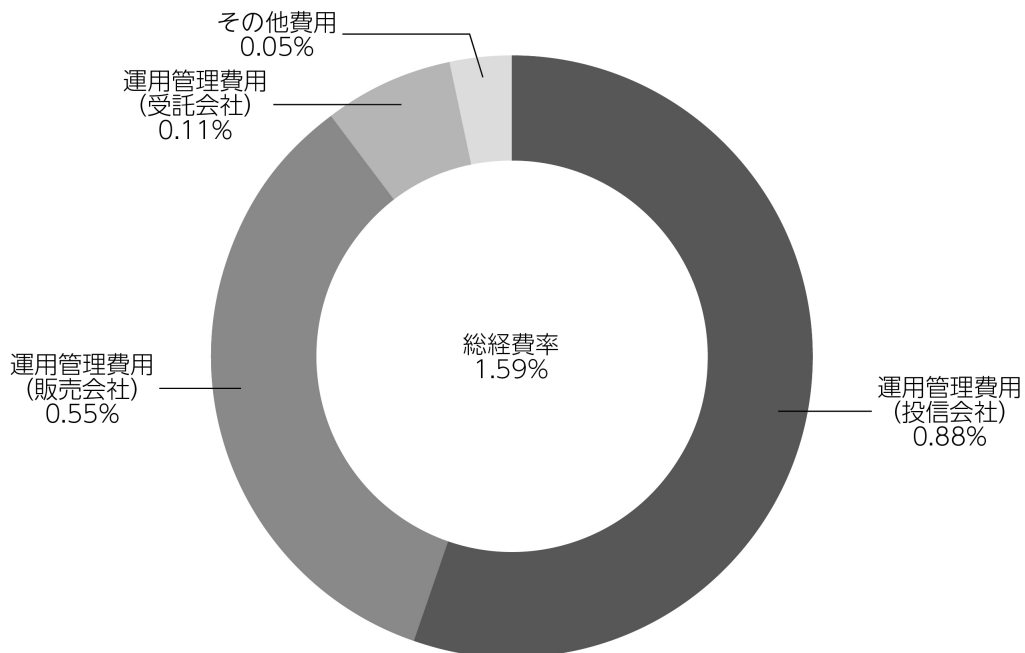
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## みずほUSハイイールドオープン Bコース (為替ヘッジなし)

### (参考情報)

#### ◆総経費率

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

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)

■親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2024年6月8日から2024年12月9日まで)

	第 240 期 ~ 第 245 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	千□ -	千円 -	千□ 715,669	千円 3,940,000

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 240 期 ~ 第 245 期
	LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	268,231千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	314,099千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.85

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2024年6月8日から2024年12月9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。

## 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)

### ■組入資産の明細

親投資信託残高

	第40作成期末		第41作成期末	
	□	数	□	数
LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド		千口 11,487,993		千口 10,772,324
				千円 60,276,540

### ■投資信託財産の構成

2024年12月9日現在

項 目	第41作成期末	
	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 60,276,540	% 99.1
コーラル・ローン等、その他	556,586	0.9
投資信託財産総額	60,833,126	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、150,260,931千円、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、2024年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.85円、1ユーロ=158.20円です。

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年7月8日)、(2024年8月7日)、(2024年9月9日)、(2024年10月7日)、(2024年11月7日)、(2024年12月9日)現在

項 目	第240期末	第241期末	第242期末	第243期末	第244期末	第245期末
(A)資 産	65,057,527,557円	59,579,744,624円	58,589,999,579円	61,053,714,344円	62,666,301,912円	60,833,126,682円
コーラル・ローン等	351,835,300	377,935,706	124,252,799	246,352,745	174,970,374	556,586,543
LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド(評価額)	64,485,692,257	58,981,808,918	58,045,746,780	60,537,361,599	62,231,331,538	60,276,540,139
未 収 入 金	220,000,000	220,000,000	420,000,000	270,000,000	260,000,000	-
(B)負 債	323,585,735	416,732,461	334,875,693	324,247,741	381,121,007	350,451,441
未 払 収 益 分 配 金	212,059,519	210,955,863	210,066,301	209,393,981	207,482,209	205,848,497
未 払 解 約 金	27,502,318	125,985,209	41,863,337	45,101,313	93,497,440	60,981,933
未 払 信 託 報 酬	83,894,393	79,667,860	82,815,848	69,642,708	80,016,429	83,490,995
そ の 他 未 払 費 用	129,505	123,529	130,207	109,739	124,929	130,016
(C)純 資 産 総 額(A-B)	64,733,941,822	59,163,012,163	58,255,123,886	60,729,466,603	62,285,180,905	60,482,675,241
元 本	106,029,759,893	105,477,931,505	105,033,150,890	104,696,990,599	103,741,104,821	102,924,248,515
次 期 繰 越 損 益 金	△41,295,818,071	△46,314,919,342	△46,778,027,004	△43,967,523,996	△41,455,923,916	△42,441,573,274
(D)受 益 権 総 口 数	106,029,759,893□	105,477,931,505□	105,033,150,890□	104,696,990,599□	103,741,104,821□	102,924,248,515□
1万口当たり基準価額(C/D)	6,105円	5,609円	5,546円	5,800円	6,004円	5,876円

(注) 第239期末における元本額は106,712,837,026円、当作成期間(第240期～第245期)中における追加設定元本額は1,605,461,933円、同解約元本額は5,394,050,444円です。



## 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)

### ■損益の状況

[自 2024年6月8日] [自 2024年7月9日] [自 2024年8月8日] [自 2024年9月10日] [自 2024年10月8日] [自 2024年11月8日]  
 [至 2024年7月8日] [至 2024年8月7日] [至 2024年9月9日] [至 2024年10月7日] [至 2024年11月7日] [至 2024年12月9日]

項目	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
(A)配当等収益	13,223円	18,979円	36,520円	45,953円	36,507円	38,179円
受取利息	13,223	18,979	36,520	45,953	36,507	38,179
(B)有価証券売買損益	2,469,393,550	△4,937,806,556	△366,550,479	2,937,723,676	2,397,302,173	△1,022,184,171
売 買 益	2,480,906,724	15,050,395	5,811,015	2,941,903,510	2,404,431,861	5,771,719
売 買 損	△11,513,174	△4,952,856,951	△372,361,494	△4,179,834	△7,129,688	△1,027,955,890
(C)信託報酬等	△84,023,898	△79,791,389	△82,946,055	△69,752,447	△80,141,358	△83,621,011
(D)当期損益金(A + B + C)	2,385,382,875	△5,017,578,966	△449,460,014	2,868,017,182	2,317,197,322	△1,105,767,003
(E)前期繰越損益金	9,304,004,713	11,385,409,438	6,112,781,547	5,416,971,321	7,990,583,059	10,002,801,145
(F)追加信託差損益金	△52,773,146,140	△52,471,793,951	△52,231,282,236	△52,043,118,518	△51,556,222,088	△51,132,758,919
(配当等相当額)	(2,693,453,941)	(2,712,057,129)	(2,734,784,319)	(2,766,003,890)	(2,757,395,838)	(2,756,308,509)
(売買損益相当額)	(△55,466,600,081)	(△55,183,851,080)	(△54,966,066,555)	(△54,809,122,408)	(△54,313,617,926)	(△53,889,067,428)
(G)合計(D + E + F)	△41,083,758,552	△46,103,963,479	△46,567,960,703	△43,758,130,015	△41,248,441,707	△42,235,724,777
(H)収益分配金	△212,059,519	△210,955,863	△210,066,301	△209,393,981	△207,482,209	△205,848,497
次期繰越損益金(G + H)	△41,295,818,071	△46,314,919,342	△46,778,027,004	△43,967,523,996	△41,455,923,916	△42,441,573,274
追加信託差損益金	△52,773,146,140	△52,471,793,951	△52,231,282,236	△52,043,118,518	△51,556,222,088	△51,132,758,919
(配当等相当額)	(2,693,893,380)	(2,712,567,627)	(2,735,412,803)	(2,766,732,133)	(2,757,744,389)	(2,756,663,656)
(売買損益相当額)	(△55,467,039,520)	(△55,184,361,578)	(△54,966,695,039)	(△54,809,850,651)	(△54,313,966,477)	(△53,889,422,575)
分配準備積立金	11,477,328,069	11,428,782,817	11,393,727,300	11,398,194,328	11,400,591,503	11,340,146,883
繰越損益金	-	△5,271,908,208	△5,940,472,068	△3,322,599,806	△1,300,293,331	△2,648,961,238

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、第240期から第245期まではL A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド116,742,726円で、委託者報酬から弁済しております。

(注5) 分配金の計算過程

項目	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
(a)経費控除後の配当等収益	349,033,190円	254,329,242円	256,859,130円	289,670,589円	329,867,724円	255,452,488円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	2,036,349,685	0	0	0	0	0
(c)収益調整金	2,693,893,380	2,712,567,627	2,735,412,803	2,766,732,133	2,757,744,389	2,756,663,656
(d)分配準備積立金	9,304,004,713	11,385,409,438	11,346,934,471	11,317,917,720	11,278,205,988	11,290,542,892
(e)当期分配対象額(a + b + c + d)	14,383,280,968	14,352,306,307	14,339,206,404	14,374,320,442	14,365,818,101	14,302,659,036
(f)1万口当たり当期分配対象額	1,356.53	1,360.69	1,365.21	1,372.94	1,384.78	1,389.63
(g)分配金	212,059,519	210,955,863	210,066,301	209,393,981	207,482,209	205,848,497
(h)1万口当たり分配金	20	20	20	20	20	20

## ■分配金のお知らせ

決算期	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
1万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

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

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

- 当ファンドが投資対象とする「LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」において、運用の指図に関する権限委託先であるロード・アベット・アンド・カンパニー エルエルシーの所在地を変更しました。

(2024年8月1日)

# 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41期（決算日 2024年12月9日）

（計算期間 2024年6月8日～2024年12月9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41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
37期(2022年12月7日)	41,982	1.2	387.88	1.7	94.8	112,089
38期(2023年6月7日)	43,879	4.5	407.78	5.1	95.0	119,967
39期(2023年12月7日)	48,589	10.7	453.21	11.1	94.7	131,419
40期(2024年6月7日)	54,609	12.4	504.57	11.3	94.3	146,785
41期(2024年12月9日)	55,955	2.5	517.67	2.6	94.0	150,662

(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)。

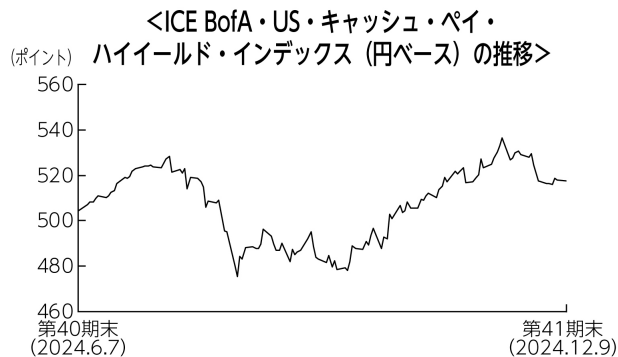
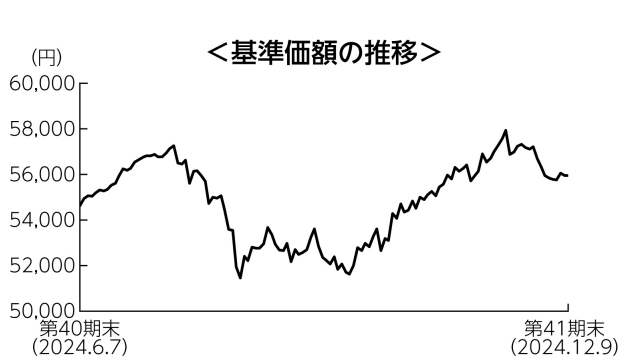
(注3) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

## ■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	%	%
2024年 6 月 7 日	54,609	－	504.57	－	94.3
6 月 末	56,653	3.7	522.90	3.6	93.4
7 月 末	54,442	△0.3	503.68	△0.2	94.7
8 月 末	52,696	△3.5	487.20	△3.4	94.0
9 月 末	52,661	△3.6	487.90	△3.3	95.2
10 月 末	56,421	3.3	523.26	3.7	95.2
11 月 末	55,949	2.5	517.72	2.6	93.9
(期 末)					
2024年12月9日	55,955	2.5	517.67	2.6	94.0

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過 (2024年6月8日から2024年12月9日まで)



### 基準価額の推移

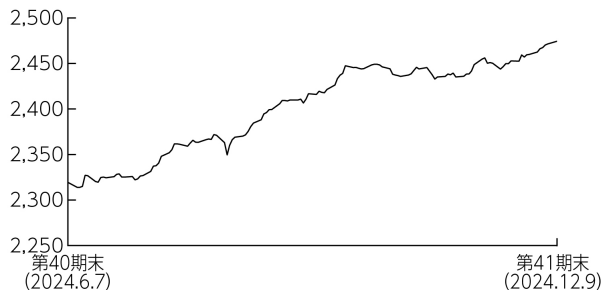
当ファンドの基準価額は、前期末比で2.5%上昇しました。

### 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。

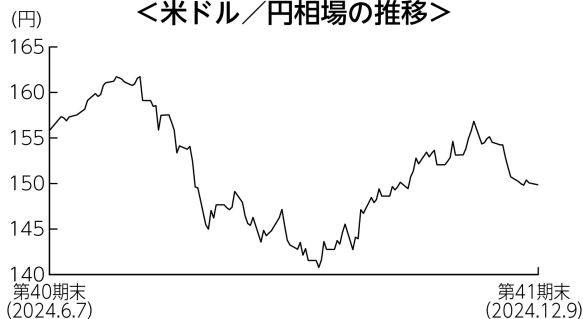
## 投資環境

### <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。

### <米ドル／円相場の推移>



米国ハイイールド債市場は、上昇しました。

2024年7月にかけては、米国で雇用統計の下振れなどを受け、早期利下げ観測が高まったことなどから上昇しました。8月上旬にはリスク回避姿勢の高まりから、一時下落する場面もありましたが、その後は9月に利下げが実施されるとの観測が高まったことや、12月には米大統領選でのトランプ氏勝利を受け、減税や規制緩和を通じた経済成長への期待感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。

米ドルは対円で下落しました。期初は日銀が金融政策の現状維持を決定したことなどから上昇する場面もありましたが、2024年7月に入り、米物価指標の下振れなどを背景に9月の利下げ観測が高まったことなどから下落しました。9月下旬以降は、日銀が利上げを急がない姿勢を示したことなどから上昇に転じましたが、期末にかけては日銀による利上げ観測が高まり再び下落しました。

## ポートフォリオについて

格付別構成比率では、B格やBB格を中心に保有しました。ベンチマーク対比（決算日時点）では、BB格をアンダーウェイト、B格をオーバーウェイト、CCC格を中立としました。  
業種別構成比率では、エネルギーや素材などの比率を高めとしました。ベンチマーク対比では、エネルギーや素材などをオーバーウェイトにした一方、メディアや小売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	LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.125 04/15/29	4.1250	2029/04/15	CCC	0.5
2	DAVITA INC 4.625 06/01/30	4.6250	2030/06/01	BB-	0.5
3	PERRIGO FINANCE UNLIMITE 06/15/30	4.9000	2030/06/15	B+	0.5
4	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.5 08/15/30	4.5000	2030/08/15	B+	0.5
5	CARNIVAL CORP 6.0 05/01/29	6.0000	2029/05/01	B	0.5
6	ORGANON & CO/ORGANON FOR 7.875 05/15/34	7.8750	2034/05/15	B+	0.5
7	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125 05/01/27	5.1250	2027/05/01	B+	0.5
8	IRON MOUNTAIN INC 5.625 07/15/32	5.6250	2032/07/15	BB-	0.5
9	PICARD MIDCO INC 6.5 03/31/29	6.5000	2029/03/31	B	0.4
10	VIRGIN MEDIA SECURED FIN 5.5 05/15/29	5.5000	2029/05/15	B+	0.4

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

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

(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0.1%下回る結果となりました。主にアロケーション効果などがマイナスに影響しました。

## 今後の運用方針

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

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式)	0円 ( 0 )	0.000% (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株式)	0 ( 0 )	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	14 (14) ( 0 )	0.026 (0.026) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	14	0.026	
期中の平均基準価額は54,874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 (2024年6月8日から2024年12月9日まで)

### (1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 1,184.07 (-)	千アメリカ・ドル 998 (-)	百株 1,184.07	千アメリカ・ドル 756

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( )内は株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

### (2) 新株予約権付社債 (転換社債)

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外 国	ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 23,194	千アメリカ・ドル 31,976	千アメリカ・ドル 29,626 (-)	千アメリカ・ドル 41,383 (-)

(注1) 金額は受渡代金です (経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は予約権行使による減少分で、上段の数字には含まれておりません。



### (3) 公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	特殊債券	千アメリカ・ドル 1,610	千アメリカ・ドル 3,774 (-)
		社債券	250,374	197,018 (20,668)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

### ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	268,231千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	314,099千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.85

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

### ■利害関係人との取引状況等(2024年6月8日から2024年12月9日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

### ■組入資産の明細

#### (1) 外国株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当 期 末		業 種 等	
		株数	評 価 額		
			外貨建金額 千アメリカ・ドル	邦貨換算金額 千円	
(アメリカ)	百株	百株			
NEW YORK COMMUNITY CAPITAL TRUST V PFD 6	324.5	324.5	1,278	191,539	銀行
UC HOLDINGS INC	1,165.78	1,165.78	456	68,426	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	株数・金額 365,564.35	1,734	259,966	
	銘柄数<比率> 5銘柄	銘柄数<比率> 5銘柄	-	<0.2%>	

(注1) PFDは優先証券です。

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

(注3) < >内は、期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注4) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## (2) 外国新株予約権付社債（転換社債）

銘 柄	当 期 末		
	額 面 金 額	評 価 額	
		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
MAKEMYTRIP LIMITED 02/15/28	406	1,274	190,943
MICROSTRATEGY INC 02/15/27	197	551	82,649
INTEGER HOLDINGS CORP 2.125 02/15/28	590	987	147,956
TYLER TECHNOLOGIES INC 0.25 03/15/26	800	1,036	155,304
M/A-COM TECH SOLUTIONS 0.25 03/15/26	678	1,162	174,164
GUIDEWIRE SOFTWARE INC 1.25 03/15/25	663	1,033	154,837
KITE REALTY GROUP LP 0.75 04/01/27	897	1,016	152,306
FRESHPET INC 3.0 04/01/28	430	987	147,965
VERTEX INC 0.75 05/01/29	643	1,066	159,802
GRANITE CONSTRUCTION INC 3.75 05/15/28	455	990	148,363
CNX RESOURCES CORP 2.25 05/01/26	323	928	139,081
NRG ENERGY INC 2.75 06/01/48	404	974	146,021
HUBSPOT INC 0.375 06/01/25	391	1,023	153,392
DATADOG INC 0.125 06/15/25	583	1,069	160,316
PALO ALTO NETWORKS 0.375 06/01/25	251	1,025	153,702
WISDOMTREE INC 3.25 08/15/29	1,415	1,602	240,132
PARSONS CORP 0.25 08/15/25	399	867	130,036
OSI SYSTEMS INC 2.25 08/01/29	909	1,032	154,684
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/28	1,765	570	85,494
STRIDE INC 1.125 09/01/27	542	1,152	172,670
SEMTECH CORP 1.625 11/01/27	758	1,421	212,974
AXON ENTERPRISE INC 0.5 12/15/27	371	1,117	167,452
SEA LTD 2.375 12/01/25	881	1,192	178,686
CHEFS' WAREHOUSE THE 2.375 12/15/28	870	1,097	164,526
合 計	額 面 ・ 金 額	25,181	3,773,466
	銘 柄 数<比率>	24銘柄	<2.5%>

(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) < >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 961,993	千アメリカ・ドル 945,081	千円 141,620,475	% 94.0	% 90.8	% 40.7	% 49.2	% 4.1
合 計	-	-	千円 141,620,475	94.0	90.8	40.7	49.2	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	1,610	241,339	2029/01/15	
YPF SOCIEDAD ANONIMA 9.5 01/17/31	特 殊 債 券	9.5000	997	1,051	157,601	2031/01/17	
NOVA CHEMICALS CORP 9.0 02/15/30	特 殊 債 券	9.0000	2,273	2,469	370,029	2030/02/15	
PETROLEOS MEXICANOS 6.875 08/04/26	特 殊 債 券	6.8750	970	963	144,378	2026/08/04	
YPF ENERGIA ELECTRICA SA 7.875 10/16/32	特 殊 債 券	7.8750	998	988	148,175	2032/10/16	
MERSIN ULUSLARARASI LIMA 8.25 11/15/28	特 殊 債 券	8.2500	1,579	1,646	246,698	2028/11/15	
ALGONQUIN PWR & UTILITY 01/18/82	社 債 券	4.7500	2,038	1,930	289,355	2082/01/18	
UNITED RENTALS NORTH AM 4.875 01/15/28	社 債 券	4.8750	840	830	124,407	2028/01/15	
CHURCHILL DOWNS INC 4.75 01/15/28	社 債 券	4.7500	1,526	1,491	223,533	2028/01/15	
SM ENERGY CO 6.625 01/15/27	社 債 券	6.6250	914	917	137,474	2027/01/15	
INTERNATIONAL GAME TECH 5.25 01/15/29	社 債 券	5.2500	1,334	1,315	197,072	2029/01/15	
TERRAFORM POWER OPERATIN 4.75 01/15/30	社 債 券	4.7500	1,036	980	146,890	2030/01/15	
CORNERSTONE BUILDING 6.125 01/15/29	社 債 券	6.1250	1,028	862	129,237	2029/01/15	
TEXAS CAPITAL BANK NA 5.25 01/31/26	社 債 券	5.2500	1,611	1,586	237,666	2026/01/31	
ALLISON TRANSMISSION INC 3.75 01/30/31	社 債 券	3.7500	1,658	1,503	225,239	2031/01/30	
CNX RESOURCES CORP 6.0 01/15/29	社 債 券	6.0000	1,835	1,828	273,933	2029/01/15	
VZ SECURED FINANCING BV 5.0 01/15/32	社 債 券	5.0000	3,765	3,392	508,426	2032/01/15	
LBM ACQUISITION LLC 6.25 01/15/29	社 債 券	6.2500	1,063	993	148,850	2029/01/15	
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C 4.25 01/15/29	社 債 券	4.2500	1,972	1,866	279,753	2029/01/15	
PRECISION DRILLING CORP 6.875 01/15/29	社 債 券	6.8750	2,228	2,232	334,499	2029/01/15	
GLOBAL PART/GLP FINANCE 8.25 01/15/32	社 債 券	8.2500	1,681	1,776	266,257	2032/01/15	
ENERSYS 6.625 01/15/32	社 債 券	6.6250	1,337	1,362	204,129	2032/01/15	
HILTON GRAND VAC BOR ESC 6.625 01/15/32	社 債 券	6.6250	1,119	1,139	170,784	2032/01/15	
TRANSDIGM INC 4.625 01/15/29	社 債 券	4.6250	2,719	2,589	387,994	2029/01/15	
CRESCENT ENERGY FINANCE 7.375 01/15/33	社 債 券	7.3750	2,209	2,191	328,378	2033/01/15	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.25 01/15/34	社 債 券	4.2500	2,459	2,080	311,781	2034/01/15	
HUB INTERNATIONAL LTD 7.375 01/31/32	社 債 券	7.3750	1,312	1,344	201,505	2032/01/31	
COMSTOCK RESOURCES INC 5.875 01/15/30	社 債 券	5.8750	2,554	2,416	362,110	2030/01/15	
IRON MOUNTAIN INC 6.25 01/15/33	社 債 券	6.2500	1,057	1,069	160,304	2033/01/15	
FRONTIER COMMUNICATIONS 6.0 01/15/30	社 債 券	6.0000	1,650	1,660	248,863	2030/01/15	
COMMERCIAL METALS CO 4.125 01/15/30	社 債 券	4.1250	1,356	1,274	191,030	2030/01/15	

銘柄	当 期 末					
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
STANDARD INDUSTRIES INC 3.375 01/15/31	社 債 券	3.3750	1,129	999	149,778	2031/01/15
CNX RESOURCES CORP 7.375 01/15/31	社 債 券	7.3750	1,086	1,125	168,693	2031/01/15
SHIMAO GROUP HOLDINGS LT 5.2 01/16/27	社 債 券	0.0000	1,960	125	18,826	2027/01/16
LAMB WESTON HLD 4.125 01/31/30	社 債 券	4.1250	3,180	2,980	446,567	2030/01/31
ECO MATERIAL TECH INC 7.875 01/31/27	社 債 券	7.8750	1,167	1,189	178,241	2027/01/31
EQM MIDSTREAM PARTNERS L 4.75 01/15/31	社 債 券	4.7500	963	925	138,755	2031/01/15
ONEMAIN FINANCE CORP 9.0 01/15/29	社 債 券	9.0000	1,710	1,825	273,572	2029/01/15
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN 7.25 01/15/31	社 債 券	7.2500	668	715	107,161	2031/01/15
NCL CORPORATION LTD 8.125 01/15/29	社 債 券	8.1250	1,333	1,417	212,389	2029/01/15
STENA INTERNATIONAL SA 7.25 01/15/31	社 債 券	7.2500	977	1,007	150,998	2031/01/15
GENESIS ENERGY LP/FIN 8.25 01/15/29	社 債 券	8.2500	1,021	1,047	157,003	2029/01/15
LIFEPOINT HEALTH INC 5.375 01/15/29	社 債 券	5.3750	2,304	2,059	308,581	2029/01/15
GFL ENVIRONMENTAL INC 6.75 01/15/31	社 債 券	6.7500	1,816	1,890	283,299	2031/01/15
FIRSTCASH INC 5.625 01/01/30	社 債 券	5.6250	968	944	141,488	2030/01/01
PRA GROUP INC 8.875 01/31/30	社 債 券	8.8750	1,355	1,426	213,698	2030/01/31
STAPLES INC 12.75 01/15/30	社 債 券	12.7500	1,624	1,339	200,790	2030/01/15
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC 6.375 01/15/30	社 債 券	6.3750	990	1,005	150,677	2030/01/15
GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK 8.375 01/15/29	社 債 券	8.3750	987	900	135,006	2029/01/15
CLYDESDALE ACQUISITION 6.875 01/15/30	社 債 券	6.8750	955	969	145,302	2030/01/15
UNITI GRP/UNITI HLD/CSL 6.0 01/15/30	社 債 券	6.0000	1,191	1,031	154,530	2030/01/15
STUDIO CITY FINANCE LTD 5.0 01/15/29	社 債 券	5.0000	1,064	972	145,780	2029/01/15
BRIGHTLINE EAST LLC 11.0 01/31/30	社 債 券	11.0000	1,097	1,048	157,066	2030/01/31
NEWMARK GROUP INC 7.5 01/12/29	社 債 券	7.5000	1,815	1,932	289,641	2029/01/12
LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.5 01/15/29	社 債 券	4.5000	3,126	2,761	413,774	2029/01/15
LEVEL 3 FINANCING INC 3.625 01/15/29	社 債 券	3.6250	1,620	1,351	202,521	2029/01/15
CALPINE CORP 5.0 02/01/31	社 債 券	5.0000	1,951	1,862	279,166	2031/02/01
HILCORP ENERGY I/HILCORP 6.0 02/01/31	社 債 券	6.0000	1,970	1,874	280,939	2031/02/01
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 4.75 02/15/31	社 債 券	4.7500	3,406	2,809	421,047	2031/02/15
WYNN RESORTS FINANCE LLC 7.125 02/15/31	社 債 券	7.1250	1,494	1,584	237,410	2031/02/15
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C 7.375 02/15/31	社 債 券	7.3750	1,829	1,935	290,042	2031/02/15
AXALTA COATING SYSTEMS D 7.25 02/15/31	社 債 券	7.2500	1,108	1,168	175,069	2031/02/15
HOWDEN UK REFINANCE / US 7.25 02/15/31	社 債 券	7.2500	1,018	1,037	155,467	2031/02/15
STENA INTERNATIONAL SA 7.625 02/15/31	社 債 券	7.6250	873	907	135,958	2031/02/15
ARDONAGH FINCO LTD 7.75 02/15/31	社 債 券	7.7500	1,856	1,909	286,184	2031/02/15
TALOS PRODUCTION INC 9.375 02/01/31	社 債 券	9.3750	860	896	134,293	2031/02/01
L BRANDS INC 5.25 02/01/28	社 債 券	5.2500	1,323	1,322	198,117	2028/02/01
BERRY PETROLEUM CO LLC 7.0 02/15/26	社 債 券	7.0000	1,440	1,440	215,891	2026/02/15
VOC ESCROW LTD 5.0 02/15/28	社 債 券	5.0000	1,442	1,414	212,010	2028/02/15
OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28	社 債 券	6.0000	2,490	2,466	369,615	2028/02/01
CALPINE CORP 4.625 02/01/29	社 債 券	4.6250	2,942	2,823	423,113	2029/02/01
SYNCHRONY FINANCIAL 7.25 02/02/33	社 債 券	7.2500	2,287	2,431	364,353	2033/02/02
ANTERO RESOURCES CORP 7.625 02/01/29	社 債 券	7.6250	494	508	76,260	2029/02/01
PARK RIVER HOLDINGS INC 5.625 02/01/29	社 債 券	5.6250	531	465	69,695	2029/02/01
MEG ENERGY CORP 5.875 02/01/29	社 債 券	5.8750	3,172	3,150	472,097	2029/02/01
REAL HERO MERGER SUB 2 6.25 02/01/29	社 債 券	6.2500	1,601	1,413	211,878	2029/02/01
PETSMART INC/PETSMART FI 7.75 02/15/29	社 債 券	7.7500	2,745	2,692	403,539	2029/02/15
SHEA HOMES LP/FNDG CP 4.75 02/15/28	社 債 券	4.7500	958	932	139,707	2028/02/15
HECLA MINING CO 7.25 02/15/28	社 債 券	7.2500	2,530	2,569	385,111	2028/02/15
COEUR MINING INC 5.125 02/15/29	社 債 券	5.1250	2,614	2,511	376,320	2029/02/15
XPO INC 7.125 02/01/32	社 債 券	7.1250	800	837	125,535	2032/02/01
AMC NETWORKS INC 4.25 02/15/29	社 債 券	4.2500	3,412	2,589	387,991	2029/02/15
NGL ENERGY PARTNERS LP 8.375 02/15/32	社 債 券	8.3750	1,645	1,684	252,455	2032/02/15

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		
NATIONSTAR MTG HLD INC 7.125 02/01/32	社 債 券	7.1250	3,205	3,325	498,258	2032/02/01	
PERMIAN RESOURC OPTG LLC 6.25 02/01/33	社 債 券	6.2500	710	716	107,344	2033/02/01	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 6.0 02/01/33	社 債 券	6.0000	1,419	1,439	215,734	2033/02/01	
HOWDEN UK REFINANCE / US 8.125 02/15/32	社 債 券	8.1250	1,420	1,447	216,928	2032/02/15	
NRG ENERGY INC 6.0 02/01/33	社 債 券	6.0000	1,472	1,472	220,682	2033/02/01	
ARDONAGH GROUP FINANCE 8.875 02/15/32	社 債 券	8.8750	1,889	1,958	293,455	2032/02/15	
VFU FUNDING (VF UKRAINE) 6.2 02/11/25	社 債 券	6.2000	2,053	1,906	285,701	2025/02/11	
SOUTHWESTERN ENERGY CO 5.375 02/01/29	社 債 券	5.3750	1,061	1,058	158,623	2029/02/01	
ROCKET SOFTWARE INC 6.5 02/15/29	社 債 券	6.5000	1,038	995	149,183	2029/02/15	
NCL CORPORATION LTD 5.875 02/15/27	社 債 券	5.8750	936	940	140,924	2027/02/15	
MERCER INTL INC 5.125 02/01/29	社 債 券	5.1250	1,765	1,534	229,938	2029/02/01	
JACOBS ENTERTAINMENT INC 6.75 02/15/29	社 債 券	6.7500	1,393	1,361	203,958	2029/02/15	
PETSMART INC/PETSMART FI 4.75 02/15/28	社 債 券	4.7500	783	753	112,867	2028/02/15	
FULL HOUSE RESORTS INC 8.25 02/15/28	社 債 券	8.2500	1,019	1,013	151,899	2028/02/15	
KENNEDY-WILSON INC 4.75 02/01/30	社 債 券	4.7500	1,121	1,024	153,479	2030/02/01	
MIWD HLD CO II/MIWD FIN 5.5 02/01/30	社 債 券	5.5000	2,107	2,037	305,258	2030/02/01	
RANGE RESOURCES CORP 4.75 02/15/30	社 債 券	4.7500	957	914	137,050	2030/02/15	
TURNING POINT BRANDS INC 5.625 02/15/26	社 債 券	5.6250	947	948	142,100	2026/02/15	
VISTAJET MALTA/XO MGMT 6.375 02/01/30	社 債 券	6.3750	1,745	1,549	232,125	2030/02/01	
PMHC II INC 9.0 02/15/30	社 債 券	9.0000	1,077	1,024	153,579	2030/02/15	
M/I HOMES INC 4.95 02/01/28	社 債 券	4.9500	2,256	2,229	334,112	2028/02/01	
CONDOR MERGER SUB INC 7.375 02/15/30	社 債 券	7.3750	3,376	3,288	492,845	2030/02/15	
MINERVA MERGER SUB INC 6.5 02/15/30	社 債 券	6.5000	2,079	1,987	297,871	2030/02/15	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.0 02/01/28	社 債 券	5.0000	2,768	2,712	406,531	2028/02/01	
AXALTA COATING SYSTEMS 3.375 02/15/29	社 債 券	3.3750	983	911	136,621	2029/02/15	
SEALED AIR CORP 6.125 02/01/28	社 債 券	6.1250	690	698	104,714	2028/02/01	
AMC ENTERTAINMENT HLDGS 7.5 02/15/29	社 債 券	7.5000	439	407	61,065	2029/02/15	
CAESARS ENTERTAIN INC 7.0 02/15/30	社 債 券	7.0000	1,181	1,224	183,426	2030/02/15	
AHLSTROM-MUNKSJO HLDG 3 4.875 02/04/28	社 債 券	4.8750	995	953	142,819	2028/02/04	
RAND PARENT LLC 8.5 02/15/30	社 債 券	8.5000	2,780	2,829	423,979	2030/02/15	
CRESCENT ENERGY FINANCE 9.25 02/15/28	社 債 券	9.2500	1,289	1,358	203,538	2028/02/15	
UNITI GROUP/CSL CAPITAL 10.5 02/15/28	社 債 券	10.5000	914	976	146,304	2028/02/15	
VENTURE GLOBAL LNG INC 9.5 02/01/29	社 債 券	9.5000	2,269	2,544	381,321	2029/02/01	
PBF HOLDING CO LLC 6.0 02/15/28	社 債 券	6.0000	908	892	133,762	2028/02/15	
AMERICAN AIRLINES INC 7.25 02/15/28	社 債 券	7.2500	2,572	2,649	396,991	2028/02/15	
IRON MOUNTAIN INC 7.0 02/15/29	社 債 券	7.0000	846	874	131,097	2029/02/15	
NINE ENERGY SERVICE INC 13.0 02/01/28	社 債 券	13.0000	955	699	104,786	2028/02/01	
DIRECTV FINANCING LLC 8.875 02/01/30	社 債 券	8.8750	975	977	146,440	2030/02/01	
PARK INTERMED HOLDINGS 7.0 02/01/30	社 債 券	7.0000	1,278	1,315	197,166	2030/02/01	
FREEDOM MORTGAGE HOLD 9.25 02/01/29	社 債 券	9.2500	963	1,008	151,094	2029/02/01	
TALOS PRODUCTION INC 9.0 02/01/29	社 債 券	9.0000	899	934	139,969	2029/02/01	
STL HOLDING CO LLC 8.75 02/15/29	社 債 券	8.7500	1,356	1,448	217,101	2029/02/15	
KODIAK GAS SERVICES LLC 7.25 02/15/29	社 債 券	7.2500	904	935	140,131	2029/02/15	
HUSKY INJECTION / TITAN 9.0 02/15/29	社 債 券	9.0000	956	998	149,641	2029/02/15	
OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28	社 債 券	6.0000	660	653	97,970	2028/02/01	
CHAMPIONS FINANCING INC 8.75 02/15/29	社 債 券	8.7500	1,961	1,929	289,094	2029/02/15	
SOUTH BOW CAN INFRA HOLD 03/01/55	社 債 券	7.6250	961	999	149,765	2055/03/01	
PG&E CORP 03/15/55	社 債 券	7.3750	986	1,025	153,663	2055/03/15	
TRANSOCEAN INC 6.8 03/15/38	社 債 券	6.8000	2,036	1,680	251,852	2038/03/15	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.75 03/01/30	社 債 券	4.7500	2,106	1,981	296,929	2030/03/01	
LUMEN TECHNOLOGIES INC 7.65 03/15/42	社 債 券	7.6500	536	452	67,789	2042/03/15	
CALPINE CORP 3.75 03/01/31	社 債 券	3.7500	1,397	1,275	191,139	2031/03/01	

銘柄	当 期 末						
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
KENNEDY-WILSON INC 5.0 03/01/31	社 債 券	5.0000	1,121	1,014	152,030	2031/03/01	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 5.0 03/01/30	社 債 券	5.0000	1,083	1,055	158,131	2030/03/01	
AG ISSUER LLC 6.25 03/01/28	社 債 券	6.2500	1,086	1,084	162,572	2028/03/01	
FRONT RANGE BIDCO INC 4.0 03/01/27	社 債 券	4.0000	1,441	1,365	204,683	2027/03/01	
FORESTAR GROUP INC 5.0 03/01/28	社 債 券	5.0000	973	950	142,377	2028/03/01	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 6.25 03/15/32	社 債 券	6.2500	917	941	141,106	2032/03/15	
BAYTEX ENERGY CORP 7.375 03/15/32	社 債 券	7.3750	1,314	1,308	196,111	2032/03/15	
GRIFFON CORPORATION 5.75 03/01/28	社 債 券	5.7500	1,703	1,686	252,750	2028/03/01	
COMSTOCK RESOURCES INC 6.75 03/01/29	社 債 券	6.7500	1,460	1,436	215,270	2029/03/01	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS 7.75 03/15/31	社 債 券	7.7500	835	885	132,645	2031/03/15	
NAVIENT CORP 11.5 03/15/31	社 債 券	11.5000	1,880	2,148	321,879	2031/03/15	
NRG ENERGY INC 7.0 03/15/33	社 債 券	7.0000	1,397	1,545	231,645	2033/03/15	
TRANSDIGM INC 6.625 03/01/32	社 債 券	6.6250	329	339	50,838	2032/03/01	
TWILIO INC 3.625 03/15/29	社 債 券	3.6250	1,863	1,741	261,035	2029/03/15	
STONEX GROUP INC 7.875 03/01/31	社 債 券	7.8750	1,281	1,359	203,670	2031/03/01	
NORDSTROM INC 4.0 03/15/27	社 債 券	4.0000	900	873	130,859	2027/03/15	
CARNIVAL CORP 5.75 03/01/27	社 債 券	5.7500	3,701	3,717	557,065	2027/03/01	
HILTON DOMESTIC OPERATIN 5.875 03/15/33	社 債 券	5.8750	1,383	1,394	209,013	2033/03/15	
ALBERTSONS COS/SAFEWAY 3.5 03/15/29	社 債 券	3.5000	2,222	2,055	308,002	2029/03/15	
SPCM SA 3.375 03/15/30	社 債 券	3.3750	2,927	2,641	395,865	2030/03/15	
KOSMOS ENERGY LTD 7.5 03/01/28	社 債 券	7.5000	715	682	102,234	2028/03/01	
GO DADDY OPCO/FINCO 3.5 03/01/29	社 債 券	3.5000	985	918	137,623	2029/03/01	
CARPENTER TECHNOLOGY 7.625 03/15/30	社 債 券	7.6250	1,172	1,221	182,986	2030/03/15	
ALCOA NEDERLAND HOLDING 7.125 03/15/31	社 債 券	7.1250	906	952	142,675	2031/03/15	
BELLRING BRANDS INC 7.0 03/15/30	社 債 券	7.0000	1,813	1,891	283,426	2030/03/15	
NAVIENT CORP 4.875 03/15/28	社 債 券	4.8750	1,395	1,343	201,300	2028/03/15	
PICARD MIDCO INC 6.5 03/31/29	社 債 券	6.5000	4,161	4,124	617,986	2029/03/31	
NCL CORPORATION LTD 5.875 03/15/26	社 債 券	5.8750	1,914	1,918	287,504	2026/03/15	
JONES DESLAURIERS INSURA 8.5 03/15/30	社 債 券	8.5000	1,051	1,118	167,656	2030/03/15	
NAVIENT CORP 5.5 03/15/29	社 債 券	5.5000	952	919	137,712	2029/03/15	
ANTERO MIDSTREAM PART/FI 5.75 03/01/27	社 債 券	5.7500	1,252	1,254	187,981	2027/03/01	
TRIUMPH GROUP INC 9.0 03/15/28	社 債 券	9.0000	1,271	1,334	199,917	2028/03/15	
ADAPTHEALTH LLC 5.125 03/01/30	社 債 券	5.1250	1,639	1,514	226,893	2030/03/01	
HELIX ENERGY SOLUTIONS 9.75 03/01/29	社 債 券	9.7500	2,174	2,365	354,412	2029/03/01	
BREAD FINANCIAL HLDGS 9.75 03/15/29	社 債 券	9.7500	1,515	1,634	244,916	2029/03/15	
POPULAR INC 7.25 03/13/28	社 債 券	7.2500	1,415	1,476	221,326	2028/03/13	
NRG ENERGY INC 03/15/28	社 債 券	10.2500	1,743	1,942	291,133	2028/03/15	
USA COM PART/USA COM FIN 7.125 03/15/29	社 債 券	7.1250	746	768	115,102	2029/03/15	
ASTON MARTIN CAPITAL HOL 10.0 03/31/29	社 債 券	10.0000	2,434	2,369	355,045	2029/03/31	
PITNEY BOWES INC 7.25 03/15/29	社 債 券	7.2500	960	953	142,955	2029/03/15	
SIMMONS FOOD INC/SIMMONS 4.625 03/01/29	社 債 券	4.6250	1,029	961	144,089	2029/03/01	
NEWELL BRANDS INC 4.2 04/01/26	社 債 券	5.7000	563	567	84,974	2026/04/01	
FMG RESOURCES AUG 2006 6.125 04/15/32	社 債 券	6.1250	2,232	2,266	339,612	2032/04/15	
VITAL ENERGY INC 7.875 04/15/32	社 債 券	7.8750	1,477	1,441	215,957	2032/04/15	
CRESCENT ENERGY FINANCE 7.625 04/01/32	社 債 券	7.6250	1,981	1,982	297,072	2032/04/01	
MATADOR RESOURCES CO 6.5 04/15/32	社 債 券	6.5000	989	992	148,689	2032/04/15	
VALLOUREC SACA 7.5 04/15/32	社 債 券	7.5000	1,018	1,072	160,740	2032/04/15	
PAN AMERICAN ENERGY LLC 8.5 04/30/32	社 債 券	8.5000	1,898	2,016	302,198	2032/04/30	
NEWELL BRANDS INC 04/01/36	社 債 券	6.8750	1,076	1,121	168,017	2036/04/01	
RAIN CII CARBON LLC/CII 7.25 04/01/25	社 債 券	7.2500	48	47	7,147	2025/04/01	
RESORTS WORLD/RWLV CAP 4.625 04/06/31	社 債 券	4.6250	1,800	1,559	233,692	2031/04/06	
ORGANON FINANCE 1 LLC 5.125 04/30/31	社 債 券	5.1250	1,039	956	143,276	2031/04/30	

銘柄	当 期 末						
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
DPL INC 4.35 04/15/29	社 債 券	4.3500	2,572	2,441	365,832	2029/04/15	
FMG RESOURCES AUG 2006 4.375 04/01/31	社 債 券	4.3750	2,028	1,877	281,328	2031/04/01	
HUDBAY MINERALS INC 6.125 04/01/29	社 債 券	6.1250	902	909	136,319	2029/04/01	
ACADIA HEALTHCARE CO INC 5.0 04/15/29	社 債 券	5.0000	1,915	1,827	273,804	2029/04/15	
MACY'S RETAIL HLDGS LLC 5.875 04/01/29	社 債 券	5.8750	938	924	138,532	2029/04/01	
TRANSOCEAN INC 7.5 04/15/31	社 債 券	7.5000	1,039	975	146,244	2031/04/15	
AMERICAN AIRLINES/AADVAN 5.75 04/20/29	社 債 券	5.7500	2,868	2,879	431,548	2029/04/20	
ADIENT GLOBAL HOLDINGS 8.25 04/15/31	社 債 券	8.2500	1,226	1,285	192,673	2031/04/15	
UBS GROUP AG 04/12/31	社 債 券	7.7500	735	779	116,758	2031/04/12	
NESSCO HOLDINGS II INC 5.5 04/15/29	社 債 券	5.5000	1,127	1,078	161,638	2029/04/15	
JANE STREET GRP/JSG FIN 7.125 04/30/31	社 債 券	7.1250	2,855	2,978	446,273	2031/04/30	
DYCOM INDUSTRIES INC 4.5 04/15/29	社 債 券	4.5000	943	900	134,976	2029/04/15	
ARCOSA INC 4.375 04/15/29	社 債 券	4.3750	1,629	1,546	231,759	2029/04/15	
HUNT COS INC 5.25 04/15/29	社 債 券	5.2500	1,749	1,667	249,940	2029/04/15	
ILIAD HOLDING SAS 8.5 04/15/31	社 債 券	8.5000	929	992	148,754	2031/04/15	
GEO GROUP INC/THE 10.25 04/15/31	社 債 券	10.2500	1,069	1,168	175,114	2031/04/15	
BLOOMIN' BRANDS INC/OSI 5.125 04/15/29	社 債 券	5.1250	1,402	1,297	194,363	2029/04/15	
PARK-OHIO INDUSTRIES INC 6.625 04/15/27	社 債 券	6.6250	1,941	1,917	287,283	2027/04/15	
UNITED AIRLINES INC 4.625 04/15/29	社 債 券	4.6250	2,707	2,619	392,561	2029/04/15	
HUDBAY MINERALS INC 4.5 04/01/26	社 債 券	4.5000	1,270	1,253	187,895	2026/04/01	
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER 6.75 04/15/28	社 債 券	6.7500	2,132	2,158	323,516	2029/04/15	
MOZART DEBT MERGER SUB 3.875 04/01/29	社 債 券	3.8750	3,941	3,710	555,988	2029/04/01	
WASH MULTIFAM ACQ INC 5.75 04/15/26	社 債 券	5.7500	1,421	1,422	213,105	2026/04/15	
MATADOR RESOURCES CO 6.875 04/15/28	社 債 券	6.8750	1,358	1,392	208,655	2028/04/15	
ZF NA CAPITAL 6.875 04/14/28	社 債 券	6.8750	837	842	126,228	2028/04/14	
SEALED AIR CORP 5.0 04/15/29	社 債 券	5.0000	838	815	122,269	2029/04/15	
UNITED AIRLINES INC 4.375 04/15/26	社 債 券	4.3750	785	776	116,340	2026/04/15	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 6.125 04/01/30	社 債 券	6.1250	4,010	2,935	439,864	2030/04/01	
CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.75 04/15/29	社 債 券	6.7500	1,716	1,742	261,129	2029/04/15	
BWX TECHNOLOGIES INC 4.125 04/15/29	社 債 券	4.1250	957	907	135,983	2029/04/15	
EARTHSTONE ENERGY HOL 8.0 04/15/27	社 債 券	8.0000	3,070	3,160	473,598	2027/04/15	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 6.875 04/15/29	社 債 券	6.8750	2,510	2,012	301,619	2029/04/15	
HRT DNT / HRT DNT FIN 10.5 04/30/28	社 債 券	10.5000	2,170	2,306	345,672	2028/04/30	
CNX MIDSTREAM PART LP 4.75 04/15/30	社 債 券	4.7500	1,384	1,296	194,295	2030/04/15	
SHELF DRILL HOLD LTD 9.625 04/15/29	社 債 券	9.6250	1,038	889	133,235	2029/04/15	
OWENS & MINOR INC 6.625 04/01/30	社 債 券	6.6250	1,624	1,574	235,998	2030/04/01	
NCR ATLEOS ESCROW CORP 9.5 04/01/29	社 債 券	9.5000	888	976	146,331	2029/04/01	
CDI ESCROW ISSUER INC 5.75 04/01/30	社 債 券	5.7500	931	924	138,610	2030/04/01	
REDWOOD STAR MERGER SUB 8.75 04/01/30	社 債 券	8.7500	1,345	1,392	208,602	2030/04/01	
ASHTON WOODS USA/FINANCE 4.625 04/01/30	社 債 券	4.6250	1,075	1,001	150,017	2030/04/01	
OSCAR ACQUISITIONCO LLC 9.5 04/15/30	社 債 券	9.5000	964	916	137,346	2030/04/15	
NOBLE FINANCE II LLC 8.0 04/15/30	社 債 券	8.0000	2,001	2,048	307,018	2030/04/15	
VALARIS LTD 8.375 04/30/30	社 債 券	8.3750	1,514	1,530	229,329	2030/04/30	
ZF NA CAPITAL 7.125 04/14/30	社 債 券	7.1250	1,454	1,450	217,294	2030/04/14	
MAUSER PACKAGING SOLUT 9.25 04/15/27	社 債 券	9.2500	2,457	2,520	377,688	2027/04/15	
BAYTEX ENERGY CORP 8.5 04/30/30	社 債 券	8.5000	889	921	138,097	2030/04/30	
ALBION FINANCING 2SARL 8.75 04/15/27	社 債 券	8.7500	1,094	1,118	167,553	2027/04/15	
GENESIS ENERGY LP/FIN 8.875 04/15/30	社 債 券	8.8750	1,734	1,799	269,650	2030/04/15	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.2 04/15/30	社 債 券	3.2000	1,490	1,210	181,329	2030/04/15	
CLYDESDALE ACQUISITION 8.75 04/15/30	社 債 券	8.7500	1,934	1,943	291,289	2030/04/15	
INEOS FINANCE PLC 7.5 04/15/29	社 債 券	7.5000	911	948	142,168	2029/04/15	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L 6.375 04/01/29	社 債 券	6.3750	874	891	133,623	2029/04/01	

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		
CORECIVIC INC 8.25 04/15/29	社 債 券	8.2500	1,012	1,077	161,487	2029/04/15	
POST HOLDINGS INC 4.625 04/15/30	社 債 券	4.6250	1,015	960	143,909	2030/04/15	
LANDSEA HOMES CORP 8.875 04/01/29	社 債 券	8.8750	1,423	1,462	219,081	2029/04/01	
LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.125 04/15/30	社 債 券	4.1250	321	292	43,892	2030/04/15	
LEVEL 3 FINANCING INC 4.5 04/01/30	社 債 券	4.5000	1,163	1,007	150,957	2030/04/01	
ESAB CORP 6.25 04/15/29	社 債 券	6.2500	855	872	130,775	2029/04/15	
GGAM FINANCE LTD 6.875 04/15/29	社 債 券	6.8750	840	864	129,590	2029/04/15	
ALGOMA STEEL INC 9.125 04/15/29	社 債 券	9.1250	1,393	1,437	215,439	2029/04/15	
RAKUTEN GROUP INC 9.75 04/15/29	社 債 券	9.7500	1,776	1,955	293,097	2029/04/15	
FLUTTER TREASURY DAC 6.375 04/29/29	社 債 券	6.3750	1,853	1,898	284,481	2029/04/29	
LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.125 04/15/29	社 債 券	4.1250	5,499	5,046	756,259	2029/04/15	
BRANDYWINE OPER PARTNERS 8.875 04/12/29	社 債 券	8.8750	1,336	1,451	217,498	2029/04/12	
HLF FIN SARL LLC/HERBALI 12.25 04/15/29	社 債 券	12.2500	945	1,003	150,351	2029/04/15	
ENERGY TRANSFER LP 05/15/54	社 債 券	8.0000	764	815	122,228	2054/05/15	
TEXAS CAPITAL BANCSHARES 05/06/31	社 債 券	4.0000	1,344	1,292	193,620	2031/05/06	
KNIFE RIVER CORP 7.75 05/01/31	社 債 券	7.7500	999	1,054	157,956	2031/05/01	
FORTRESS TRANS & INFRAST 7.0 05/01/31	社 債 券	7.0000	1,310	1,360	203,888	2031/05/01	
ENCINO ACQUISITION PARTN 8.75 05/01/31	社 債 券	8.7500	927	982	147,183	2031/05/01	
ONEMAIN FINANCE CORP 7.5 05/15/31	社 債 券	7.5000	3,483	3,660	548,566	2031/05/15	
BALDWIN INSUR GRP/FIN 7.125 05/15/31	社 債 券	7.1250	1,490	1,540	230,871	2031/05/15	
FREEDOM MORTGAGE HOLD 9.125 05/15/31	社 債 券	9.1250	1,665	1,742	261,043	2031/05/15	
HILTON DOMESTIC OPERATIN 4.0 05/01/31	社 債 券	4.0000	2,623	2,422	362,944	2031/05/01	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125 05/01/27	社 債 券	5.1250	4,748	4,697	703,964	2027/05/01	
AMSTED INDUSTRIES 4.625 05/15/30	社 債 券	4.6250	1,693	1,610	241,349	2030/05/15	
GRAY TELEVISION INC 7.0 05/15/27	社 債 券	7.0000	994	974	146,036	2027/05/15	
VIRGIN MEDIA SECURED FIN 5.5 05/15/29	社 債 券	5.5000	4,259	4,090	612,926	2029/05/15	
TEREX CORP 5.0 05/15/29	社 債 券	5.0000	1,362	1,323	198,381	2029/05/15	
MAGIC MERGERCO INC 7.875 05/01/29	社 債 券	7.8750	1,092	656	98,328	2029/05/01	
MIDWEST GAMING BORROWER 4.875 05/01/29	社 債 券	4.8750	1,903	1,823	273,185	2029/05/01	
BOYNE USA INC 4.75 05/15/29	社 債 券	4.7500	1,825	1,750	262,363	2029/05/15	
FRONTIER COMMUNICATIONS 5.0 05/01/28	社 債 券	5.0000	1,871	1,865	279,481	2028/05/01	
GYP HOLDINGS III CORP 4.625 05/01/29	社 債 券	4.6250	1,007	960	143,881	2029/05/01	
ENTEGRIS INC 3.625 05/01/29	社 債 券	3.6250	1,906	1,758	263,518	2029/05/01	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.5 05/01/32	社 債 券	4.5000	1,063	948	142,095	2032/05/01	
WYNN LAS VEGAS LLC/CORP 5.25 05/15/27	社 債 券	5.2500	1,379	1,372	205,626	2027/05/15	
FORTRESS TRANS & INFRAST 5.5 05/01/28	社 債 券	5.5000	2,781	2,760	413,604	2028/05/01	
LCM INVESTMENTS HOLDINGS 4.875 05/01/29	社 債 券	4.8750	2,026	1,930	289,228	2029/05/01	
ENCINO ACQUISITION PARTN 8.5 05/01/28	社 債 券	8.5000	2,073	2,130	319,185	2028/05/01	
EQUIPMENTSHARE.COM INC 8.625 05/15/32	社 債 券	8.6250	933	988	148,083	2032/05/15	
HERENS HOLDCO SARL 4.75 05/15/28	社 債 券	4.7500	3,384	3,183	477,109	2028/05/15	
BCPE EMPIRE HOLDINGS INC 7.625 05/01/27	社 債 券	7.6250	878	880	131,897	2027/05/01	
HARVEST MIDSTREAM I LP 7.5 05/15/32	社 債 券	7.5000	1,487	1,535	230,159	2032/05/15	
HUDSON AUTOMOTIVE GROUP 8.0 05/15/32	社 債 券	8.0000	1,122	1,182	177,211	2032/05/15	
BLOCK INC 6.5 05/15/32	社 債 券	6.5000	1,648	1,702	255,091	2032/05/15	
ORGANON & CO/ORGANON FOR 7.875 05/15/34	社 債 券	7.8750	4,581	4,753	712,374	2034/05/15	
IMOLA MERGER CORP 4.75 05/15/29	社 債 券	4.7500	984	945	141,676	2029/05/15	
MOLINA HEALTHCARE INC 3.875 05/15/32	社 債 券	3.8750	1,080	962	144,235	2032/05/15	
VISTRA OPERATIONS CO LLC 4.375 05/01/29	社 債 券	4.3750	3,695	3,547	531,573	2029/05/01	
BEACON ROOFING SUPPLY IN 4.125 05/15/29	社 債 券	4.1250	1,412	1,367	204,865	2029/05/15	
VISTAJET MALTA/XO MGMT 7.875 05/01/27	社 債 券	7.8750	1,778	1,763	264,290	2027/05/01	
PARK INTERMED HOLDINGS 4.875 05/15/29	社 債 券	4.8750	1,975	1,903	285,166	2029/05/15	
CLARIOS GLOBAL LP/US FIN 6.75 05/15/28	社 債 券	6.7500	1,088	1,115	167,089	2028/05/15	



銘柄	当 期 末						
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
IHO VERWALTUNGS GMBH 05/15/29	社 債 券	6.3750	1,369	1,327	198,898	2029/05/15	
CARNIVAL CORP 6.0 05/01/29	社 債 券	6.0000	4,783	4,818	722,024	2029/05/01	
BENTELER INTERNATIONAL A 10.5 05/15/28	社 債 券	10.5000	900	948	142,101	2028/05/15	
EQUIPMENTSHARE.COM INC 9.0 05/15/28	社 債 券	9.0000	3,120	3,275	490,765	2028/05/15	
RAISING CANE'S RESTAURAN 9.375 05/01/29	社 債 券	9.3750	944	1,017	152,546	2029/05/01	
ROBLOX CORP 3.875 05/01/30	社 債 券	3.8750	2,474	2,271	340,427	2030/05/01	
VERMILION ENERGY INC 6.875 05/01/30	社 債 券	6.8750	1,406	1,415	212,061	2030/05/01	
MINERAL RESOURCES LTD 8.5 05/01/30	社 債 券	8.5000	868	896	134,401	2030/05/01	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 5.25 05/15/30	社 債 券	5.2500	2,718	2,346	351,623	2030/05/15	
ION TRADING TECHNOLOGIES 5.75 05/15/28	社 債 券	5.7500	848	799	119,841	2030/05/15	
FRONTIER COMMUNICATIONS 8.75 05/15/30	社 債 券	8.7500	1,800	1,924	288,394	2030/05/15	
FIRST HORIZON BANK 5.75 05/01/30	社 債 券	5.7500	987	994	149,092	2030/05/01	
SIGMA HOLDCO BV 7.875 05/15/26	社 債 券	7.8750	1,055	1,050	157,418	2026/05/15	
TRANSOCEAN INC 8.25 05/15/29	社 債 券	8.2500	928	933	139,878	2029/05/15	
TASEKO MINES LTD 8.25 05/01/30	社 債 券	8.2500	1,711	1,776	266,177	2030/05/01	
HELIOS SOFT/ION CORP SOL 8.75 05/01/29	社 債 券	8.7500	716	740	110,956	2029/05/01	
US ACUTE CARE SOLUTIONS 9.75 05/15/29	社 債 券	9.7500	1,397	1,442	216,145	2029/05/15	
ASG FINANCE DESIGNATED 9.75 05/15/29	社 債 券	9.7500	932	943	141,410	2029/05/15	
ION TRADING TECHNOLOGIES 9.5 05/30/29	社 債 券	9.5000	965	1,004	150,524	2029/05/30	
P&L DEV LLC/PLD FIN CORP 05/15/29	社 債 券	12.0000	963	998	149,622	2029/05/15	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 3.45 06/01/26	社 債 券	3.4500	1,024	992	148,717	2026/06/01	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC 4.6 06/15/28	社 債 券	4.6000	879	842	126,179	2028/06/15	
TRI POINTE GROUP INC 5.25 06/01/27	社 債 券	5.2500	971	964	144,561	2027/06/01	
VORNADO REALTY LP 3.4 06/01/31	社 債 券	3.4000	1,168	1,016	152,389	2031/06/01	
NRG ENERGY INC 5.25 06/15/29	社 債 券	5.2500	707	695	104,268	2029/06/15	
ATKORE INC 4.25 06/01/31	社 債 券	4.2500	1,032	944	141,538	2031/06/01	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 6.375 06/15/32	社 債 券	6.3750	1,255	1,286	192,848	2032/06/15	
WESTERN ALLIANCE BANCORP 06/15/31	社 債 券	3.0000	1,636	1,550	232,357	2031/06/15	
CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN 5.5 06/15/31	社 債 券	5.5000	919	890	133,476	2031/06/15	
DANA INC 5.625 06/15/28	社 債 券	5.6250	881	879	131,847	2028/06/15	
INTESA SANPAOLO SPA 06/01/32	社 債 券	4.1980	1,665	1,484	222,507	2032/06/01	
ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI 4.625 06/01/28	社 債 券	4.6250	2,949	2,803	420,139	2028/06/01	
MC BRAZIL DWNSTRM 7.25 06/30/31	社 債 券	7.2500	1,702	1,468	220,107	2031/06/30	
SYNAPTICS INC 4.0 06/15/29	社 債 券	4.0000	2,120	1,966	294,725	2029/06/15	
ALLIED UNIVERSAL 6.0 06/01/29	社 債 券	6.0000	2,229	2,053	307,775	2029/06/01	
INGLES MARKETS INC 4.0 06/15/31	社 債 券	4.0000	3,199	2,877	431,152	2031/06/15	
GREAT LAKES DREDGE&DOCK 5.25 06/01/29	社 債 券	5.2500	1,592	1,506	225,706	2029/06/01	
CLOUD SOFTWARE GRP INC 8.25 06/30/32	社 債 券	8.2500	1,568	1,638	245,580	2032/06/30	
DELEK LOG PART/FINANCE 7.125 06/01/28	社 債 券	7.1250	1,434	1,441	216,080	2028/06/01	
MUELLER WATER PRODUCTS 4.0 06/15/29	社 債 券	4.0000	1,457	1,370	205,405	2029/06/15	
LIFEPOINT HEALTH INC 10.0 06/01/32	社 債 券	10.0000	2,067	2,172	325,501	2032/06/01	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP 6.5 06/01/32	社 債 券	6.5000	772	796	119,377	2032/06/01	
VENTURE GLOBAL LNG INC 8.375 06/01/31	社 債 券	8.3750	1,957	2,073	310,717	2031/06/01	
BOMBARDIER INC 7.0 06/01/32	社 債 券	7.0000	1,976	2,044	306,311	2032/06/01	
CVR PARTNERS/CVR NITROGE 6.125 06/15/28	社 債 券	6.1250	1,877	1,838	275,505	2028/06/15	
ANTERO RESOURCES MIDSTRE 5.375 06/15/29	社 債 券	5.3750	929	918	137,707	2029/06/15	
LEVIATHAN BOND LTD 6.75 06/30/30	社 債 券	6.7500	1,016	969	145,209	2030/06/30	
FIRST QUANTUM MINERALS L 8.625 06/01/31	社 債 券	8.6250	2,176	2,263	339,169	2031/06/01	
BRINK'S CO/THE 6.75 06/15/32	社 債 券	6.7500	1,943	1,998	299,411	2032/06/15	
SUNCOKE ENERGY INC 4.875 06/30/29	社 債 券	4.8750	2,352	2,180	326,685	2029/06/30	
PANTHER ESCROW ISSUER 7.125 06/01/31	社 債 券	7.1250	1,124	1,155	173,208	2031/06/01	
MADISON IAQ LLC 5.875 06/30/29	社 債 券	5.8750	3,135	3,022	452,976	2029/06/30	

銘柄	当 期 末						
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
MOLINA HEALTHCARE INC 4.375 06/15/28	社 債 券	4.3750	1,819	1,753	262,832	2028/06/15	
OLYMPUS WTR US HLDG CORP 7.25 06/15/31	社 債 券	7.2500	1,204	1,247	186,948	2031/06/15	
MADISON IAQ LLC 4.125 06/30/28	社 債 券	4.1250	1,902	1,830	274,267	2028/06/30	
HESS MIDSTREAM OPERATION 5.125 06/15/28	社 債 券	5.1250	876	864	129,598	2028/06/15	
VFH PARENT / VALOR CO 7.5 06/15/31	社 債 券	7.5000	1,102	1,148	172,101	2031/06/15	
DT MIDSTREAM INC 4.125 06/15/29	社 債 券	4.1250	1,422	1,352	202,676	2029/06/15	
BWX TECHNOLOGIES INC 4.125 06/30/28	社 債 券	4.1250	886	847	127,008	2028/06/30	
MGM CHINA HOLDINGS LTD 7.125 06/26/31	社 債 券	7.1250	954	971	145,649	2031/06/26	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN 5.875 06/30/29	社 債 券	5.8750	1,006	998	149,554	2029/06/30	
VENTURE GLOBAL LNG INC 8.125 06/01/28	社 債 券	8.1250	1,273	1,334	199,971	2028/06/01	
TENET HEALTHCARE CORP 6.125 06/15/30	社 債 券	6.1250	952	960	143,981	2030/06/15	
ADVANCED DRAINAGE SYSTEM 6.375 06/15/30	社 債 券	6.3750	933	946	141,795	2030/06/15	
CNT PRNT/CDK GLO II/FIN 8.0 06/15/29	社 債 券	8.0000	1,173	1,203	180,387	2029/06/15	
UNIVISION COMMUNICATIONS 7.375 06/30/30	社 債 券	7.3750	3,084	3,007	450,689	2030/06/30	
US FOODS INC 4.625 06/01/30	社 債 券	4.6250	1,930	1,850	277,271	2030/06/01	
SABRE GLBL INC 8.625 06/01/27	社 債 券	8.6250	2,044	2,012	301,627	2027/06/01	
PERRIGO FINANCE UNLIMITED 06/15/30	社 債 券	4.9000	5,098	4,903	734,753	2030/06/15	
DAVITA INC 4.625 06/01/30	社 債 券	4.6250	5,240	4,924	737,914	2030/06/01	
COGENT COMMUNICATIONS GR 7.0 06/15/27	社 債 券	7.0000	947	960	143,952	2027/06/15	
TALEN ENERGY SUPPLY LLC 8.625 06/01/30	社 債 券	8.6250	974	1,051	157,527	2030/06/01	
GGAM FINANCE LTD 8.0 06/15/28	社 債 券	8.0000	840	892	133,794	2028/06/15	
CAPSTONE BORROWER INC 8.0 06/15/30	社 債 券	8.0000	1,560	1,630	244,378	2030/06/15	
TAYLOR MORRISON COMM 5.875 06/15/27	社 債 券	5.8750	961	972	145,690	2027/06/15	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L 7.5 06/01/30	社 債 券	7.5000	1,657	1,795	269,037	2030/06/01	
GLOBAL MARINE INC 7.0 06/01/28	社 債 券	7.0000	1,010	955	143,176	2028/06/01	
CARVANA CO 06/01/30	社 債 券	13.0000	2,247	2,470	370,247	2030/06/01	
ALTA EQUIPMENT GROUP 9.0 06/01/29	社 債 券	9.0000	998	959	143,752	2029/06/01	
CALIFORNIA RESOURCES CRP 8.25 06/15/29	社 債 券	8.2500	2,304	2,366	354,606	2029/06/15	
ALLIANCE RES OP/FINANCE 8.625 06/15/29	社 債 券	8.6250	941	997	149,515	2029/06/15	
SATURN OIL & GAS INC 9.625 06/15/29	社 債 券	9.6250	1,294	1,299	194,667	2029/06/15	
1011778 BC / NEW RED FIN 6.125 06/15/29	社 債 券	6.1250	1,134	1,158	173,578	2029/06/15	
WILLIAMS SCOTSMAN INC 6.625 06/15/29	社 債 券	6.6250	611	624	93,639	2029/06/15	
LUMEN TECHNOLOGIES INC 5.375 06/15/29	社 債 券	5.3750	1,428	1,262	189,128	2029/06/15	
LIMAK ISKENDERUN 9.5 07/10/36	社 債 券	9.5000	1,843	1,769	265,217	2036/07/10	
HARSCO CORP 5.75 07/31/27	社 債 券	5.7500	777	747	112,028	2027/07/31	
VMED O2 UK FINAN 4.75 07/15/31	社 債 券	4.7500	1,302	1,155	173,208	2031/07/15	
MINERALS TECHNOLOGIES IN 5.0 07/01/28	社 債 券	5.0000	1,380	1,343	201,287	2028/07/01	
BOISE CASCADE COMPANY 4.875 07/01/30	社 債 券	4.8750	906	872	130,693	2030/07/01	
UPC BROADBAND FINCO BV 4.875 07/15/31	社 債 券	4.8750	2,122	1,975	295,956	2031/07/15	
IRON MOUNTAIN INC 5.625 07/15/32	社 債 券	5.6250	4,571	4,481	671,598	2032/07/15	
ELWOOD ENERGY LLC 8.159 07/05/26	社 債 券	8.1590	422	399	59,848	2026/07/05	
SEAGATE HDD CAYMAN 8.5 07/15/31	社 債 券	8.5000	846	913	136,879	2031/07/15	
CIVITAS RESOURCES INC 8.75 07/01/31	社 債 券	8.7500	2,098	2,215	331,996	2031/07/01	
SEALED AIR CORP 6.5 07/15/32	社 債 券	6.5000	1,349	1,389	208,172	2032/07/15	
MASTERBRAND INC 7.0 07/15/32	社 債 券	7.0000	939	970	145,389	2032/07/15	
GRUBHUB HOLDINGS INC 5.5 07/01/27	社 債 券	5.5000	1,586	1,458	218,560	2027/07/01	
VIKING CRUISES LTD 9.125 07/15/31	社 債 券	9.1250	2,237	2,425	363,509	2031/07/15	
EARTHSTONE ENERGY HOL 9.875 07/15/31	社 債 券	9.8750	1,586	1,759	263,633	2031/07/15	
NORTHRIVER MIDSTREAM FIN 6.75 07/15/32	社 債 券	6.7500	1,217	1,250	187,364	2032/07/15	
CINEMARK USA INC 5.25 07/15/28	社 債 券	5.2500	950	935	140,242	2028/07/15	
BOMBARDIER INC 7.25 07/01/31	社 債 券	7.2500	2,213	2,317	347,346	2031/07/01	
CONCENTRA ESCROW ISSUER 6.875 07/15/32	社 債 券	6.8750	489	505	75,745	2032/07/15	

銘柄	当 期 末						
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
ALLIED UNIVERSAL 9.75 07/15/27	社 債 券	9.7500	2,726	2,741	410,762	2027/07/15	
EMRLD BOR / EMRLD CO-ISS 6.75 07/15/31	社 債 券	6.7500	946	975	146,166	2031/07/15	
RESIDEO FUNDING INC 6.5 07/15/32	社 債 券	6.5000	1,586	1,625	243,566	2032/07/15	
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 5.0 07/15/30	社 債 券	5.0000	2,423	2,095	313,952	2030/07/15	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP 7.0 07/15/31	社 債 券	7.0000	1,001	1,041	156,066	2031/07/15	
VERTICAL US NEWCO INC 5.25 07/15/27	社 債 券	5.2500	2,294	2,262	338,991	2027/07/15	
API GROUP DE INC 4.125 07/15/29	社 債 券	4.1250	1,562	1,459	218,692	2029/07/15	
COLGATE ENERGY P 5.875 07/01/29	社 債 券	5.8750	2,059	2,051	307,370	2029/07/01	
AHP HEALTH PARTN 5.75 07/15/29	社 債 券	5.7500	1,631	1,593	238,857	2029/07/15	
UNIVISION COMMUNICATIONS 8.5 07/31/31	社 債 券	8.5000	981	985	147,613	2031/07/31	
NEW ENTERPRISE STONE & L 9.75 07/15/28	社 債 券	9.7500	1,120	1,152	172,673	2028/07/15	
LEEWARD RENEWABL 4.25 07/01/29	社 債 券	4.2500	1,413	1,315	197,081	2029/07/01	
NAVIENT CORP 9.375 07/25/30	社 債 券	9.3750	851	939	140,788	2030/07/25	
VICTORIA'S SECRET & CO 4.625 07/15/29	社 債 券	4.6250	2,158	2,001	299,879	2029/07/15	
LAREDO PETROLEUM INC 7.75 07/31/29	社 債 券	7.7500	1,104	1,108	166,108	2029/07/31	
RHP HOTEL PTPTY/RHP FINAN 7.25 07/15/28	社 債 券	7.2500	1,196	1,241	186,033	2028/07/15	
CIVITAS RESOURCES INC 8.375 07/01/28	社 債 券	8.3750	1,070	1,116	167,277	2028/07/01	
GOODYEAR TIRE & RUBBER 5.25 07/15/31	社 債 券	5.2500	1,056	980	146,989	2031/07/15	
PENN NATIONAL GA 4.125 07/01/29	社 債 券	4.1250	2,128	1,955	293,044	2029/07/01	
TIDEWATER INC 10.375 07/03/28	社 債 券	10.3750	800	848	127,216	2028/07/03	
IRON MOUNTAIN INC 5.25 07/15/30	社 債 券	5.2500	1,495	1,449	217,260	2030/07/15	
LABL INC 10.5 07/15/27	社 債 券	10.5000	561	554	83,097	2027/07/15	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 4.25 07/01/26	社 債 券	4.2500	2,200	2,167	324,829	2026/07/01	
BLUE RACER MID LLC/FINAN 7.0 07/15/29	社 債 券	7.0000	1,228	1,270	190,367	2029/07/15	
GATES CORPORATION 6.875 07/01/29	社 債 券	6.8750	790	813	121,963	2029/07/01	
BUCKEYE PARTNERS LP 6.875 07/01/29	社 債 券	6.8750	1,087	1,114	166,957	2029/07/01	
PIEDMONT OPERATING PARTN 6.875 07/15/29	社 債 券	6.8750	1,697	1,760	263,756	2029/07/15	
CPI CG INC 10.0 07/15/29	社 債 券	10.0000	985	1,053	157,861	2029/07/15	
ZEGONA FINANCE PLC 8.625 07/15/29	社 債 券	8.6250	1,405	1,496	224,261	2029/07/15	
GRAY TELEVISION INC 10.5 07/15/29	社 債 券	10.5000	897	909	136,334	2029/07/15	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC 4.9 08/28/28	社 債 券	6.6500	887	914	137,064	2028/08/28	
TRIVIUM PACKAGING FIN 08/15/27	社 債 券	8.5000	979	977	146,482	2027/08/15	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS 5.25 08/01/26	社 債 券	5.2500	2,478	2,253	337,620	2026/08/01	
NOVELIS CORP 3.875 08/15/31	社 債 券	3.8750	3,211	2,841	425,861	2031/08/15	
GPC MERGER SUB INC 7.125 08/15/28	社 債 券	7.1250	994	996	149,265	2028/08/15	
WATCO COS LLC/FINANCE CO 7.125 08/01/32	社 債 券	7.1250	796	830	124,493	2032/08/01	
EMERGENT BIOSOLUTIONS 3.875 08/15/28	社 債 券	3.8750	1,750	1,412	211,652	2028/08/15	
CINEMARK USA INC 7.0 08/01/32	社 債 券	7.0000	1,579	1,645	246,593	2032/08/01	
PARK RIVER HOLDINGS INC 6.75 08/01/29	社 債 券	6.7500	1,831	1,643	246,226	2029/08/01	
INDEPENDENT BANK GRP INC 08/15/34	社 債 券	8.3750	1,143	1,165	174,704	2034/08/15	
SEASPAN CORP 5.5 08/01/29	社 債 券	5.5000	2,185	2,077	311,354	2029/08/01	
SM ENERGY CO 7.0 08/01/32	社 債 券	7.0000	1,265	1,272	190,613	2032/08/01	
AG MERGER SUB II INC 10.75 08/01/27	社 債 券	10.7500	1,796	1,860	278,811	2027/08/01	
AMENTUM ESCROW CORP 7.25 08/01/32	社 債 券	7.2500	620	639	95,814	2032/08/01	
LIGHTNING POWER LLC 7.25 08/15/32	社 債 券	7.2500	2,811	2,950	442,206	2032/08/15	
LCM INVESTMENTS HOLDINGS 8.25 08/01/31	社 債 券	8.2500	921	971	145,618	2031/08/01	
ARCOSA INC 6.875 08/15/32	社 債 券	6.8750	486	504	75,574	2032/08/15	
TRINET GROUP INC 7.125 08/15/31	社 債 券	7.1250	867	891	133,658	2031/08/15	
PARKLAND CORP 6.625 08/15/32	社 債 券	6.6250	1,923	1,948	291,999	2032/08/15	
WOLVERINE WORLD WIDE 4.0 08/15/29	社 債 券	4.0000	1,151	1,031	154,637	2029/08/15	
SEAWORLD PARKS & ENTERTA 5.25 08/15/29	社 債 券	5.2500	1,823	1,771	265,452	2029/08/15	
AIR CANADA 3.875 08/15/26	社 債 券	3.8750	981	954	142,968	2026/08/15	

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		
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.5 08/15/30	社 債 券	4.5000	5,271	4,866	729,172	2030/08/15	
NAVIENT CORP 5.625 08/01/33	社 債 券	5.6250	2,262	2,032	304,567	2033/08/01	
SEADRILL FINANCE LTD 8.375 08/01/30	社 債 券	8.3750	871	893	133,853	2030/08/01	
NABORS INDUSTRIES INC 8.875 08/15/31	社 債 券	8.8750	1,961	1,860	278,863	2031/08/15	
JEFFERSON CAPITAL HOLDIN 6.0 08/15/26	社 債 券	6.0000	1,579	1,581	236,951	2026/08/15	
CENTURY COMMUNITIES 3.875 08/15/29	社 債 券	3.8750	1,410	1,295	194,205	2029/08/15	
BRAND INDUSTRIAL SERVICE 10.375 08/01/30	社 債 券	10.3750	1,331	1,387	207,861	2030/08/01	
PT SORIK MAR GEO POW 7.75 08/05/31	社 債 券	7.7500	1,180	1,164	174,555	2031/08/05	
WYNDHAM HOTELS & RESORTS 4.375 08/15/28	社 債 券	4.3750	1,055	1,016	152,262	2028/08/15	
LIFEPOINT HEALTH INC 9.875 08/15/30	社 債 券	9.8750	903	983	147,427	2030/08/15	
DIRECTV FIN LLC/COINC 5.875 08/15/27	社 債 券	5.8750	2,151	2,123	318,132	2027/08/15	
ATI INC 7.25 08/15/30	社 債 券	7.2500	1,420	1,490	223,393	2030/08/15	
MCGRAW-HILL EDUCATION 5.75 08/01/28	社 債 券	5.7500	1,963	1,943	291,171	2028/08/01	
ARETEC ESCROW ISSUER 2 10.0 08/15/30	社 債 券	10.0000	1,526	1,693	253,698	2030/08/15	
RINGCENTRAL INC 8.5 08/15/30	社 債 券	8.5000	979	1,044	156,584	2030/08/15	
DREAM FINDERS HOMES INC 8.25 08/15/28	社 債 券	8.2500	882	930	139,445	2028/08/15	
MAUSER PACKAGING SOLUT 7.875 08/15/26	社 債 券	7.8750	883	889	133,340	2026/08/15	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS 6.625 08/01/26	社 債 券	6.6250	3,692	2,926	438,498	2026/08/01	
WR GRACE HOLDING LLC 5.625 08/15/29	社 債 券	5.6250	1,549	1,455	218,136	2029/08/15	
CAMELOT RETURN MERGER SU 8.75 08/01/28	社 債 券	8.7500	822	812	121,825	2028/08/01	
SM ENERGY CO 6.75 08/01/29	社 債 券	6.7500	1,150	1,158	173,657	2029/08/01	
KRAKEN OIL & GAS PARTNER 7.625 08/15/29	社 債 券	7.6250	1,037	1,025	153,707	2029/08/15	
STRATHCONA RESOURCES 6.875 08/01/26	社 債 券	6.8750	2,028	2,029	304,138	2026/08/01	
ACURIS FIN US/ACURIS FIN 9.0 08/01/29	社 債 券	9.0000	1,277	1,267	189,946	2029/08/01	
NATIONSTAR MTG HLD INC 6.5 08/01/29	社 債 券	6.5000	1,178	1,189	178,194	2029/08/01	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 8.125 08/15/29	社 債 券	8.1250	976	982	147,262	2029/08/15	
CORNERSTONE BUILDING 9.5 08/15/29	社 債 券	9.5000	162	161	24,129	2029/08/15	
GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK 11.5 08/15/29	社 債 券	11.5000	674	678	101,621	2029/08/15	
LUMEN TECHNOLOGIES INC 7.6 09/15/39	社 債 券	7.6000	51	43	6,448	2039/09/15	
VIKING CRUISES LTD 5.875 09/15/27	社 債 券	5.8750	696	694	104,121	2027/09/15	
BELO CORP 7.25 09/15/27	社 債 券	7.2500	2,933	3,065	459,372	2027/09/15	
ON SEMICONDUCTOR CORP 3.875 09/01/28	社 債 券	3.8750	924	876	131,392	2028/09/01	
PIKE CORP 5.5 09/01/28	社 債 券	5.5000	1,950	1,918	287,463	2028/09/01	
PENNYMAC FIN SVCS INC 5.75 09/15/31	社 債 券	5.7500	2,957	2,874	430,792	2031/09/15	
DANA INC 4.25 09/01/30	社 債 券	4.2500	1,131	1,052	157,692	2030/09/01	
DAVITA INC 6.875 09/01/32	社 債 券	6.8750	1,715	1,766	264,648	2032/09/01	
KEYCORP 09/15/26	社 債 券	5.0000	1,049	1,030	154,442	2026/09/15	
WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN 4.875 09/15/28	社 債 券	4.8750	1,218	1,174	175,936	2028/09/15	
PERFORMANCE FOOD GROUP I 6.125 09/15/32	社 債 券	6.1250	1,093	1,107	165,968	2032/09/15	
CUSHMAN & WAKEFIELD US 8.875 09/01/31	社 債 券	8.8750	1,690	1,832	274,621	2031/09/01	
CABLEVISION LIGHTPATH 5.625 09/15/28	社 債 券	5.6250	2,125	1,985	297,465	2028/09/15	
NORTONLIFLOCK INC 7.125 09/30/30	社 債 券	7.1250	1,598	1,656	248,269	2030/09/30	
PERRIGO FINANCE UNLIMITE 6.125 09/30/32	社 債 券	6.1250	810	813	121,833	2032/09/30	
USA COM PART/USA COM FIN 6.875 09/01/27	社 債 券	6.8750	918	926	138,821	2027/09/01	
PBF HOLDING CO LLC 7.875 09/15/30	社 債 券	7.8750	962	967	144,939	2030/09/15	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/30	社 債 券	7.2500	105	12	1,868	2030/09/30	
MCGRAW-HILL EDUCATION 7.375 09/01/31	社 債 券	7.3750	568	592	88,810	2031/09/01	
MOSS CREEK RESOURCES HLD 8.25 09/01/31	社 債 券	8.2500	964	950	142,415	2031/09/01	
AG TTMT ESCROW ISSUER 8.625 09/30/27	社 債 券	8.6250	1,990	2,081	311,980	2027/09/30	
RESIDEO FUNDING INC 4.0 09/01/29	社 債 券	4.0000	1,848	1,720	257,751	2029/09/01	
TREEHOUSE FOODS INC 4.0 09/01/28	社 債 券	4.0000	1,481	1,349	202,253	2028/09/01	
SUNNOVA ENERGY CORP 5.875 09/01/26	社 債 券	5.8750	1,082	943	141,405	2026/09/01	

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		
MAXIM CRANE WORKS LLC 11.5 09/01/28	社 債 券	11.5000	1,281	1,378	206,550	2028/09/01	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 6.375 09/01/29	社 債 券	6.3750	3,102	3,136	470,028	2029/09/01	
TRANSOCEAN AQUILA LTD 8.0 09/30/28	社 債 券	8.0000	621	639	95,814	2028/09/30	
SUNOCO LP/FINANCE CORP 7.0 09/15/28	社 債 券	7.0000	871	902	135,196	2028/09/15	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/25	社 債 券	6.0000	73	10	1,616	2025/09/30	
NEWELL BRANDS INC 6.625 09/15/29	社 債 券	6.6250	964	999	149,765	2029/09/15	
CLOUD SOFTWARE GRP INC 9.0 09/30/29	社 債 券	9.0000	3,735	3,819	572,340	2029/09/30	
TEGNA INC 5.0 09/15/29	社 債 券	5.0000	988	936	140,311	2029/09/15	
RAIN CARBON INC 12.25 09/01/29	社 債 券	12.2500	2,216	2,371	355,327	2029/09/01	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/27	社 債 券	6.5000	148	19	2,952	2027/09/30	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/29	社 債 券	7.0000	224	27	4,140	2029/09/30	
KBR INC 4.75 09/30/28	社 債 券	4.7500	1,113	1,064	159,489	2028/09/30	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/28	社 債 券	6.7500	223	29	4,392	2028/09/30	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/26	社 債 券	6.2500	74	10	1,541	2026/09/30	
MIRABELA NICKEL 144-A 1%	社 債 券	0.0000	52	0	0	2044/09/10	
ELDORADO GOLD CORP 6.25 09/01/29	社 債 券	6.2500	1,811	1,801	269,967	2029/09/01	
STAPLES INC 10.75 09/01/29	社 債 券	10.7500	2,410	2,386	357,599	2029/09/01	
GULFPORT ENERGY CORP 6.75 09/01/29	社 債 券	6.7500	1,454	1,485	222,544	2029/09/01	
VICTRA HLDG/VICTRA FIN 8.75 09/15/29	社 債 券	8.7500	960	1,025	153,652	2029/09/15	
TEVA PHARMACEUTICALS NE 3.15 10/01/26	社 債 券	3.1500	1,475	1,415	212,143	2026/10/01	
ALTAGAS LTD 10/15/54	社 債 券	7.2000	1,142	1,170	175,394	2054/10/15	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES 5.125 10/01/31	社 債 券	5.1250	2,233	2,144	321,347	2031/10/01	
ALPHA GENERATION LLC 6.75 10/15/32	社 債 券	6.7500	498	506	75,877	2032/10/15	
FORWARD AIR CORP 9.5 10/15/31	社 債 券	9.5000	1,465	1,564	234,378	2031/10/15	
VISTRA OPERATIONS CO LLC 7.75 10/15/31	社 債 券	7.7500	3,388	3,617	542,054	2031/10/15	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN 6.625 10/15/32	社 債 券	6.6250	649	652	97,799	2032/10/15	
CERDIA FINANZ GMBH 9.375 10/03/31	社 債 券	9.3750	1,423	1,494	223,898	2031/10/03	
LABL INC 8.625 10/01/31	社 債 券	8.6250	2,038	1,922	288,034	2031/10/01	
WINDSTREAM ESCROW LLC 8.25 10/01/31	社 債 券	8.2500	991	1,040	155,855	2031/10/01	
TENET HEALTHCARE CORP 6.125 10/01/28	社 債 券	6.1250	963	966	144,858	2028/10/01	
IAMGOLD CORP 5.75 10/15/28	社 債 券	5.7500	1,006	987	147,916	2028/10/15	
DELTA AIR LINES/SKYMILES 4.75 10/20/28	社 債 券	4.7500	866	862	129,217	2028/10/20	
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER 6.75 10/15/27	社 債 券	6.7500	867	865	129,706	2027/10/15	
COINBASE GLOBAL INC 3.375 10/01/28	社 債 券	3.3750	2,983	2,729	409,013	2028/10/01	
WABASH NATIONAL CORP 4.5 10/15/28	社 債 券	4.5000	1,087	1,017	152,496	2028/10/15	
LSB INDUSTRIES 6.25 10/15/28	社 債 券	6.2500	1,415	1,381	207,046	2028/10/15	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES 4.875 10/01/29	社 債 券	4.8750	557	539	80,854	2029/10/01	
ARSENAL AIC PARENT LLC 8.0 10/01/30	社 債 券	8.0000	1,330	1,405	210,581	2030/10/01	
DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN 8.5 10/01/30	社 債 券	8.5000	1,762	1,841	275,937	2030/10/01	
GAP INC/THE 3.625 10/01/29	社 債 券	3.6250	1,033	944	141,469	2029/10/01	
VITAL ENERGY INC 9.75 10/15/30	社 債 券	9.7500	277	295	44,309	2030/10/15	
FRONTIER COMMUNICATIONS 5.875 10/15/27	社 債 券	5.8750	1,432	1,435	215,110	2027/10/15	
STAR PARENT INC 9.0 10/01/30	社 債 券	9.0000	887	924	138,474	2030/10/01	
PRA GROUP INC 5.0 10/01/29	社 債 券	5.0000	1,094	1,015	152,202	2029/10/01	
LIFEPOINT HEALTH INC 11.0 10/15/30	社 債 券	11.0000	1,076	1,197	179,372	2030/10/15	
ILIAD HOLDING SAS 7.0 10/15/28	社 債 券	7.0000	2,079	2,121	317,947	2028/10/15	
CARRIAGE PURCHASER INC 7.875 10/15/29	社 債 券	7.8750	1,728	1,644	246,370	2029/10/15	
LFS TOPCO LLC 5.875 10/15/26	社 債 券	5.8750	1,004	988	148,079	2026/10/15	
SOTHEYB'S 7.375 10/15/27	社 債 券	7.3750	2,121	2,113	316,729	2027/10/15	
ROLLER BEARING CO OF AME 4.375 10/15/29	社 債 券	4.3750	968	918	137,623	2029/10/15	
ROCKCLIFF ENERGY II LLC 5.5 10/15/29	社 債 券	5.5000	2,812	2,663	399,141	2029/10/15	
WELLTEC INTERNATIONAL 8.25 10/15/26	社 債 券	8.2500	778	793	118,842	2026/10/15	

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		
180 MEDICAL INC 3.875 10/15/29	社 債 券	3.8750	2,433	2,245	336,490	2029/10/15	
FOOT LOCKER INC 4.0 10/01/29	社 債 券	4.0000	1,122	972	145,761	2029/10/01	
API ESCROW CORP 4.75 10/15/29	社 債 券	4.7500	1,155	1,113	166,823	2029/10/15	
EVERARC ESCROW SARL 5.0 10/30/29	社 債 券	5.0000	1,534	1,458	218,530	2029/10/30	
BAUSCH & LOMB ESCROW COR 8.375 10/01/28	社 債 券	8.3750	2,565	2,705	405,424	2028/10/01	
DORNOCH DEBT MERGER SUB 6.625 10/15/29	社 債 券	6.6250	1,670	1,331	199,478	2029/10/15	
HEALTH EQUITY INC 4.5 10/01/29	社 債 券	4.5000	980	935	140,131	2029/10/01	
AMERITEX HOLDCO INTERMED 10.25 10/15/28	社 債 券	10.2500	1,234	1,321	198,046	2028/10/15	
GLOBAL MEDICAL RESPONSE 6.5 10/01/25	社 債 券	6.5000	1,147	1,131	169,506	2025/10/01	
FREEDOM MORTGAGE CORP 12.0 10/01/28	社 債 券	12.0000	1,770	1,927	288,766	2028/10/01	
PACTIV EVERGREEN GROUP 4.0 10/15/27	社 債 券	4.0000	945	920	137,869	2027/10/15	
FREEDOM MORTGAGE CORP 12.25 10/01/30	社 債 券	12.2500	348	389	58,374	2030/10/01	
MERCER INTL INC 12.875 10/01/28	社 債 券	12.8750	498	537	80,584	2028/10/01	
TRULIEVE CANNABIS CORP 8.0 10/06/26	社 債 券	8.0000	1,892	1,851	277,372	2026/10/06	
UNITED NATURAL FOODS INC 6.75 10/15/28	社 債 券	6.7500	1,019	1,007	150,956	2028/10/15	
GENTING NY LLC/GENNY CAP 7.25 10/01/29	社 債 券	7.2500	1,686	1,750	262,370	2029/10/01	
CONSOLIDATED COMMUNICATI 6.5 10/01/28	社 債 券	6.5000	990	971	145,544	2028/10/01	
BCO DE GALICIA Y BUENOS 7.75 10/10/28	社 債 券	7.7500	1,489	1,531	229,519	2028/10/10	
MATIV HOLDINGS INC 8.0 10/01/29	社 債 券	8.0000	1,004	1,013	151,824	2029/10/01	
WILDFIRE INTERMEDIATE HO 7.5 10/15/29	社 債 券	7.5000	1,371	1,338	200,538	2029/10/15	
CORONADO FINANCE PTY LTD 9.25 10/01/29	社 債 券	9.2500	1,508	1,551	232,550	2029/10/01	
BIOCON BIOLOGICS GLOBAL 6.67 10/09/29	社 債 券	6.6700	562	555	83,253	2029/10/09	
SPECIALTY BUILDING PRODU 7.75 10/15/29	社 債 券	7.7500	834	862	129,265	2029/10/15	
CHOBANI HOLDCO II LLC 10/01/29	社 債 券	8.7500	662	705	105,733	2029/10/01	
ARIS MINING CORP 8.0 10/31/29	社 債 券	8.0000	989	992	148,747	2029/10/31	
GRAY ESCROW II INC 5.375 11/15/31	社 債 券	5.3750	1,395	839	125,774	2031/11/15	
CHOBANI LLC/FINANCE CORP 4.625 11/15/28	社 債 券	4.6250	2,716	2,639	395,572	2028/11/15	
MOLINA HEALTHCARE INC 3.875 11/15/30	社 債 券	3.8750	1,016	929	139,280	2030/11/15	
PORT OF NEWCASTLE INVEST 5.9 11/24/31	社 債 券	5.9000	2,479	2,382	356,981	2031/11/24	
SRM ESCROW ISSUER LLC 6.0 11/01/28	社 債 券	6.0000	2,253	2,243	336,193	2028/11/01	
EMPIRE RESORTS INC 7.75 11/01/26	社 債 券	7.7500	1,390	1,333	199,894	2026/11/01	
PATRICK INDUSTRIES INC 6.375 11/01/32	社 債 券	6.3750	960	958	143,668	2032/11/01	
VERTIV GROUP CORPORATION 4.125 11/15/28	社 債 券	4.1250	955	916	137,348	2028/11/15	
IHO VERWALTUNGS GMBH 11/15/32	社 債 券	8.0000	1,812	1,822	273,124	2032/11/15	
GARDA WORLD SECURITY 8.375 11/15/32	社 債 券	8.3750	2,212	2,288	342,864	2032/11/15	
SMYRNA READY MIX CONCRET 8.875 11/15/31	社 債 券	8.8750	1,421	1,521	227,997	2031/11/15	
CIVITAS RESOURCES INC 8.625 11/01/30	社 債 券	8.6250	818	867	129,932	2030/11/01	
ONEMAIN FINANCE CORP 7.125 11/15/31	社 債 券	7.1250	1,233	1,276	191,337	2031/11/15	
BOMBARDIER INC 8.75 11/15/30	社 債 券	8.7500	847	922	138,202	2030/11/15	
LIFE TIME INC 6.0 11/15/31	社 債 券	6.0000	983	989	148,304	2031/11/15	
NEXSTAR MEDIA INC 4.75 11/01/28	社 債 券	4.7500	1,051	998	149,632	2028/11/01	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC 9.75 11/15/30	社 債 券	9.7500	1,024	1,142	171,166	2030/11/15	
RAVEN ACQUISITION HOLDIN 6.875 11/15/31	社 債 券	6.8750	2,614	2,623	393,178	2031/11/15	
LABL INC 9.5 11/01/28	社 債 券	9.5000	2,288	2,310	346,251	2028/11/01	
ARMOR HOLDCO INC 8.5 11/15/29	社 債 券	8.5000	1,349	1,360	203,847	2029/11/15	
JANE STREET GRP/JSG FIN 4.5 11/15/29	社 債 券	4.5000	926	889	133,315	2029/11/15	
BORR IHC LTD / BORR FIN 10.375 11/15/30	社 債 券	10.3750	2,166	2,166	324,719	2030/11/15	
NY COMMUNITY BANCORP INC 11/06/28	社 債 券	7.5732	756	723	108,373	2028/11/06	
OLYMPUS WTR US HLDG CORP 9.75 11/15/28	社 債 券	9.7500	1,827	1,950	292,349	2028/11/15	
TENNECO INC 8.0 11/17/28	社 債 券	8.0000	1,058	1,004	150,520	2028/11/17	
PENNYMAC FIN SVCS INC 7.125 11/15/30	社 債 券	7.1250	963	990	148,426	2030/11/15	
SITIO ROYAL OP / SIT FIN 7.875 11/01/28	社 債 券	7.8750	1,295	1,352	202,669	2028/11/01	

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	
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER 5.875 11/01/29	社 債 券	5.8750	955	926	138,885	2029/11/01
HILCORP ENERGY I/HILCORP 8.375 11/01/33	社 債 券	8.3750	1,760	1,855	278,077	2033/11/01
BORR IHC LTD / BORR FIN 10.0 11/15/28	社 債 券	10.0000	1,075	1,071	160,516	2028/11/15
UBS GROUP AG 11/13/28	社 債 券	9.2500	307	336	50,353	2028/11/13
ARKO CORP 5.125 11/15/29	社 債 券	5.1250	2,642	2,450	367,156	2029/11/15
CANPACK SA/CANPACK US 3.875 11/15/29	社 債 券	3.8750	1,483	1,358	203,639	2029/11/15
FXI HOLDINGS INC 12.25 11/15/26	社 債 券	12.2500	782	769	115,272	2026/11/15
FXI HOLDINGS INC 12.25 11/15/26	社 債 券	12.2500	357	349	52,366	2026/11/15
ADVANTAGE SALES & MARKET 6.5 11/15/28	社 債 券	6.5000	1,021	976	146,340	2028/11/15
ILFC E-CAPITAL TRUST I 12/21/65	社 債 券	6.5648	879	723	108,374	2065/12/21
ILFC E-CAPITAL TRUST II 12/21/65	社 債 券	6.8148	788	654	98,028	2065/12/21
VISTA OIL & GAS ARGENTIN 7.625 12/10/35	社 債 券	7.6250	1,609	1,607	240,933	2035/12/10
METHANEX CORP 5.25 12/15/29	社 債 券	5.2500	914	894	133,978	2029/12/15
BUCKEYE PARTNERS LP 4.125 12/01/27	社 債 券	4.1250	1,587	1,533	229,835	2027/12/01
PACTIV LLC 7.95 12/15/25	社 債 券	7.9500	2,718	2,786	417,591	2025/12/15
MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN 6.875 12/01/32	社 債 券	6.8750	1,625	1,632	244,575	2032/12/01
JONES DESLAURIERS INSURA 10.5 12/15/30	社 債 券	10.5000	1,650	1,785	267,623	2030/12/15
CP ATLAS BUYER INC 7.0 12/01/28	社 債 券	7.0000	2,693	2,436	365,135	2028/12/01
EMERALD DEBT MERGER 6.625 12/15/30	社 債 券	6.6250	4,003	4,081	611,685	2030/12/15
JB POINDEXTER & CO INC 8.75 12/15/31	社 債 券	8.7500	1,787	1,910	286,308	2031/12/15
TRANSDIGM INC 6.875 12/15/30	社 債 券	6.8750	1,264	1,306	195,772	2030/12/15
AUSTIN BIDCO INC 7.125 12/15/28	社 債 券	7.1250	1,000	966	144,812	2028/12/15
AUTOMATION TOOLING SYSTE 4.125 12/15/28	社 債 券	4.1250	1,028	961	144,145	2028/12/15
FORTRESS TRANS & INFRAS 7.875 12/01/30	社 債 券	7.8750	1,640	1,746	261,701	2030/12/01
II-VI INC 5.0 12/15/29	社 債 券	5.0000	1,966	1,910	286,351	2029/12/15
VISTRA CORP 12/15/26	社 債 券	7.0000	1,285	1,301	194,973	2026/12/15
SINCLAIR TELEVISION GROU 4.125 12/01/30	社 債 券	4.1250	644	512	76,780	2030/12/01
WARRIOR MET COAL INC 7.875 12/01/28	社 債 券	7.8750	641	664	99,598	2028/12/01
IRIS ESCROW ISSUER CORP 10.0 12/15/28	社 債 券	10.0000	2,232	2,106	315,719	2028/12/15
TRIDENT TPI HOLDINGS INC 12.75 12/31/28	社 債 券	12.7500	769	855	128,217	2028/12/31
LGI HOMES INC 8.75 12/15/28	社 債 券	8.7500	2,265	2,417	362,283	2028/12/15
PENNYMAC FIN SVCS INC 7.875 12/15/29	社 債 券	7.8750	991	1,051	157,519	2029/12/15
JELD-WEN INC 4.875 12/15/27	社 債 券	4.8750	1,564	1,515	227,151	2027/12/15
SABRE GLBL INC 11.25 12/15/27	社 債 券	11.2500	615	661	99,063	2027/12/15
BLACKSTONE MORTGAGE TR 7.75 12/01/29	社 債 券	7.7500	918	940	140,932	2029/12/01
CARVANA CO 12/01/28	社 債 券	12.0000	1,989	2,133	319,630	2028/12/01
合 計	-	-	961,993	945,081	141,620,475	-

## ■投資信託財産の構成

2024年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	259,966	0.2
新 株 予 約 権 付 社 債 ( 転 換 社 債 )	3,773,466	2.5
公 社 債	141,620,475	93.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,797,484	3.8
投 資 信 託 財 産 総 額	151,451,392	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、150,260,931千円、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、2024年12月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.85円、1ユーロ=158.20円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年12月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	151,451,392,855円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,348,174,026
株 式(評価額)	259,966,002
公 社 債(評価額)	145,393,942,101
未 収 入 金	8,642,419
未 収 利 息	2,326,125,705
前 払 費 用	114,542,602
(B) 負 債	788,743,305
未 払 金	788,743,305
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	150,662,649,550
元 本	26,925,876,545
次 期 繰 越 損 益 金	123,736,773,005
(D) 受 益 権 総 口 数	26,925,876,545口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C / D)	55,955円

(注1) 期首元本額 26,879,561,787円

追加設定元本額 1,180,459,835円

一部解約元本額 1,134,145,077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) 1,921,345,104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) 10,772,324,214円

みずほUSハイールドファンド<DC年金> 1,804,618,128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 394,408,767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 12,033,180,332円

期末元本合計 26,925,876,545円

## ■損益の状況

当期 自2024年6月8日 至2024年12月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,868,642,543円
受 取 配 当 金	7,850,149
受 取 利 息	4,796,433,178
そ の 他 収 益 金	64,359,216
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,080,294,294
売 買 益	5,377,604,445
売 買 損	△6,457,898,739
(C) そ の 他 費 用	△38,224,700
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	3,750,123,549
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	119,905,964,214
(F) 解 約 差 損 益 金	△5,141,854,923
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,222,540,165
(H) 合 計(D + E + F + G)	123,736,773,005
次 期 繰 越 損 益 金(H)	123,736,773,005

(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。



## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■運用の指図に関する権限委託先であるロード・アベット・アンド・カンパニー エルエルシーの所在地を変更しました。

(2024年8月1日)