

運用報告書 (全体版)

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)

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も あります。
	L A米国ドル建て ハイイールド債 マザーファンド	主として米国の米国ドル建てのハイイ ールド債に投資します。
運用方法	L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド受益証券 を通じて、米国の米国ドル建てのハイ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、経費扣除後の繰越分 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258期	<決算日	2026年1月7日>
第259期	<決算日	2026年2月9日>
第260期	<決算日	2026年3月9日>
第261期	<決算日	2026年4月7日>
第262期	<決算日	2026年5月7日>
第263期	<決算日	2026年6月8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、2026年6月
8日に第263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40作成期	234期(2024年1月9日)	円 5,049	円 20	% 1.3	ポイント 234.76	% 1.4	% 93.1	百万円 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
第42作成期	246期(2025年1月7日)	4,938	20	△1.0	242.65	△0.8	96.1	10,878
	247期(2025年2月7日)	4,941	20	0.5	244.20	0.6	91.4	10,667
	248期(2025年3月7日)	4,889	20	△0.6	243.78	△0.2	91.9	10,389
	249期(2025年4月7日)	4,716	20	△3.1	236.54	△3.0	92.8	9,968
	250期(2025年5月7日)	4,759	20	1.3	241.19	2.0	93.9	9,993
	251期(2025年6月9日)	4,816	20	1.6	244.38	1.3	93.3	9,982
第43作成期	252期(2025年7月7日)	4,855	20	1.2	247.67	1.3	94.8	9,986
	253期(2025年8月7日)	4,839	20	0.1	247.89	0.1	94.2	9,720
	254期(2025年9月8日)	4,866	20	1.0	250.29	1.0	95.9	9,602
	255期(2025年10月7日)	4,867	20	0.4	251.03	0.3	95.7	9,517
	256期(2025年11月7日)	4,809	20	△0.8	249.50	△0.6	93.5	9,248
	257期(2025年12月8日)	4,831	20	0.9	251.10	0.6	96.5	9,158
第44作成期	258期(2026年1月7日)	4,831	20	0.4	252.16	0.4	92.6	9,037
	259期(2026年2月9日)	4,823	20	0.2	252.33	0.1	93.2	8,731
	260期(2026年3月9日)	4,759	20	△0.9	250.79	△0.6	93.6	8,539
	261期(2026年4月7日)	4,711	20	△0.6	249.77	△0.4	92.3	8,338
	262期(2026年5月7日)	4,758	20	1.4	252.31	1.0	91.8	8,295
	263期(2026年6月8日)	4,701	20	△0.8	251.14	△0.5	95.4	8,107

(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258期	(期 首) 2025年12月 8 日	円 4,831	% －	ポイント 251.10	% －	% 96.5
	12月末	4,838	0.1	251.38	0.1	92.8
	(期 末) 2026年 1 月 7 日	4,851	0.4	252.16	0.4	92.6
第259期	(期 首) 2026年 1 月 7 日	4,831	－	252.16	－	92.6
	1 月末	4,845	0.3	252.22	0.0	90.7
	(期 末) 2026年 2 月 9 日	4,843	0.2	252.33	0.1	93.2
第260期	(期 首) 2026年 2 月 9 日	4,823	－	252.33	－	93.2
	2 月末	4,825	0.0	252.44	0.0	92.6
	(期 末) 2026年 3 月 9 日	4,779	△0.9	250.79	△0.6	93.6
第261期	(期 首) 2026年 3 月 9 日	4,759	－	250.79	－	93.6
	3 月末	4,674	△1.8	246.83	△1.6	94.0
	(期 末) 2026年 4 月 7 日	4,731	△0.6	249.77	△0.4	92.3
第262期	(期 首) 2026年 4 月 7 日	4,711	－	249.77	－	92.3
	4 月末	4,751	0.8	251.49	0.7	92.9
	(期 末) 2026年 5 月 7 日	4,778	1.4	252.31	1.0	91.8
第263期	(期 首) 2026年 5 月 7 日	4,758	－	252.31	－	91.8
	5 月末	4,745	△0.3	252.01	△0.1	95.3
	(期 末) 2026年 6 月 8 日	4,721	△0.8	251.14	△0.5	95.4

(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40作成期	234期(2024年1月9日)	円 5,378	円 20	% △0.1	ポイント 452.60	% △0.1	% 92.4	百万円 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
第42作成期	246期(2025年1月7日)	6,142	20	4.9	544.56	5.2	93.3	63,274
	247期(2025年2月7日)	5,909	20	△3.5	526.19	△3.4	94.7	60,468
	248期(2025年3月7日)	5,744	20	△2.5	515.77	△2.0	95.1	58,591
	249期(2025年4月7日)	5,477	20	△4.3	494.08	△4.2	94.9	55,608
	250期(2025年5月7日)	5,446	20	△0.2	496.25	0.4	94.9	54,997
	251期(2025年6月9日)	5,604	20	3.3	511.10	3.0	94.5	56,322
第43作成期	252期(2025年7月7日)	5,652	20	1.2	517.93	1.3	95.4	56,456
	253期(2025年8月7日)	5,785	20	2.7	532.02	2.7	95.7	57,360
	254期(2025年9月8日)	5,873	20	1.9	542.00	1.9	95.3	57,713
	255期(2025年10月7日)	5,977	20	2.1	552.73	2.0	94.5	58,328
	256期(2025年11月7日)	6,039	20	1.4	561.38	1.6	94.4	58,409
	257期(2025年12月8日)	6,169	20	2.5	574.19	2.3	95.9	58,806
第44作成期	258期(2026年1月7日)	6,250	20	1.6	583.72	1.7	92.5	58,875
	259期(2026年2月9日)	6,273	20	0.7	586.83	0.5	95.0	58,602
	260期(2026年3月9日)	6,280	20	0.4	591.19	0.7	92.9	57,886
	261期(2026年4月7日)	6,286	20	0.4	594.97	0.6	92.4	58,056
	262期(2026年5月7日)	6,234	20	△0.5	589.70	△0.9	93.9	57,246
	263期(2026年6月8日)	6,340	20	2.0	603.46	2.3	95.5	57,730

(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258期	(期 首) 2025年12月 8 日	円 6,169	% －	ポイント 574.19	% －	% 95.9
	12月末	6,240	1.2	581.13	1.2	92.7
	(期 末) 2026年 1 月 7 日	6,270	1.6	583.72	1.7	92.5
第259期	(期 首) 2026年 1 月 7 日	6,250	－	583.72	－	92.5
	1 月末	6,160	△1.4	573.90	△1.7	94.8
	(期 末) 2026年 2 月 9 日	6,293	0.7	586.83	0.5	95.0
第260期	(期 首) 2026年 2 月 9 日	6,273	－	586.83	－	95.0
	2 月末	6,239	△0.5	583.77	△0.5	93.1
	(期 末) 2026年 3 月 9 日	6,300	0.4	591.19	0.7	92.9
第261期	(期 首) 2026年 3 月 9 日	6,280	－	591.19	－	92.9
	3 月末	6,227	△0.8	587.60	△0.6	92.8
	(期 末) 2026年 4 月 7 日	6,306	0.4	594.97	0.6	92.4
第262期	(期 首) 2026年 4 月 7 日	6,286	－	594.97	－	92.4
	4 月末	6,372	1.4	602.22	1.2	93.0
	(期 末) 2026年 5 月 7 日	6,254	△0.5	589.70	△0.9	93.9
第263期	(期 首) 2026年 5 月 7 日	6,234	－	589.70	－	93.9
	5 月末	6,346	1.8	601.39	2.0	94.8
	(期 末) 2026年 6 月 8 日	6,360	2.0	603.46	2.3	95.5

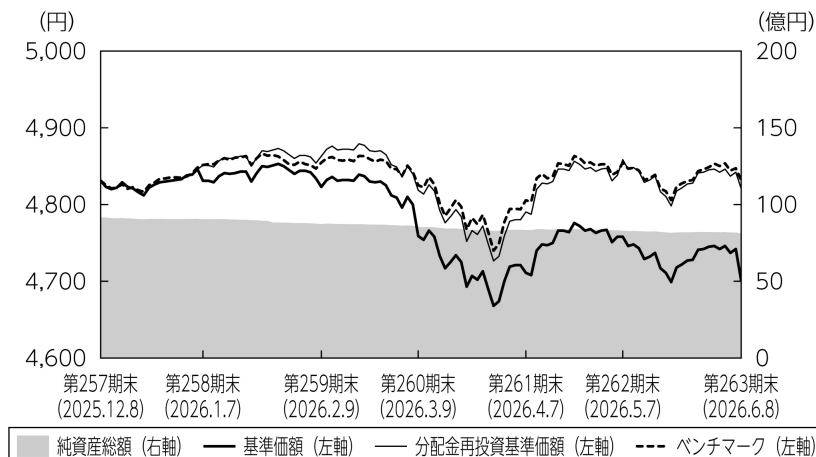
(注１) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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258期～第263期の運用経過（2025年12月9日から2026年6月8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258期首： 4,831円

第263期末： 4,701円

（既払分配金120円）

騰 落 率： △0.2%

（分配金再投資ベース）

（注1） 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

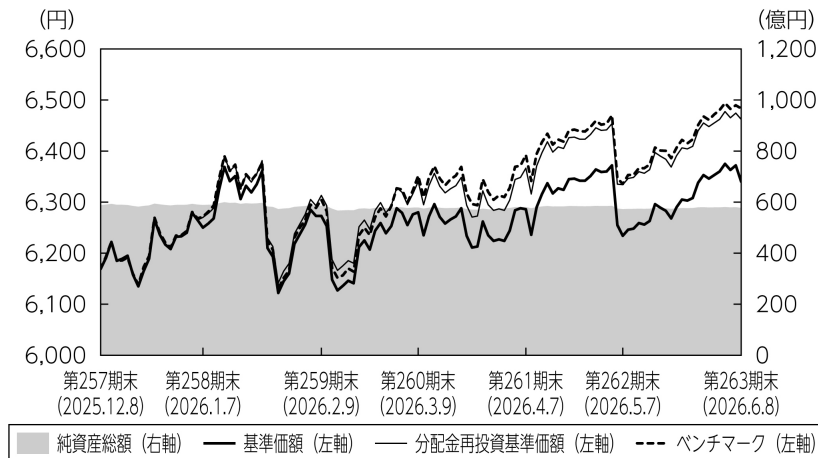
（注2） 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

（注3） 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

「LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」受益証券への投資を通じて米国ハイイールド債に投資し、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ものの、ヘッジコストなどがマイナスに影響し、基準価額（税引前分配金再投資ベース）は概ね横ばいとなりました。

■ 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） 基準価額等の推移



第258期首： 6,169円
第263期末： 6,340円
（既払分配金120円）
騰 落 率： 4.8%
（分配金再投資ベース）

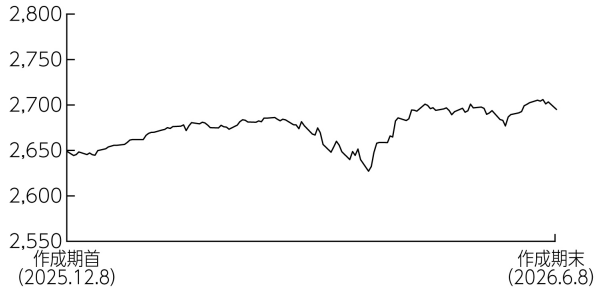
- （注1） 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- （注2） 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- （注3） 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

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

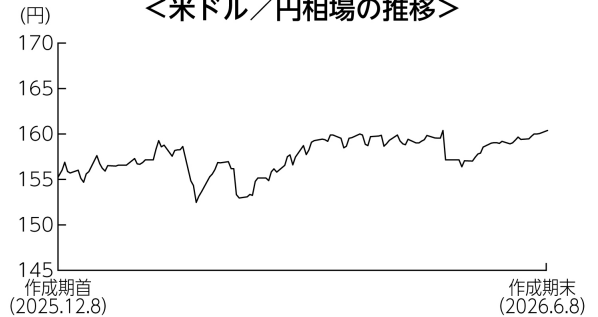
投資環境

<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。
2026年2月下旬にかけては、米企業決算が好感された他、米利下げ期待の高まりなどから上昇基調で推移しました。3月に入り、米国とイスラエルによるイランへの軍事攻撃が続く中、インフレ加速への警戒感などから下落しましたが、その後はイラン情勢の緊張緩和への期待などから市場は再び上昇しました。

対米国国債スプレッドは、作成期を通じては小幅に縮小しました。

米ドルは対円で上昇しました。作成期初は、日本の財政拡張への懸念や、日銀が2025年12月の会合で利上げを実施したものの、その後の方針への不透明感などから上昇しました。2026年1月下旬以降は、日米当局によるレートチェックと見られる動きなどから下落する場面もありましたが、中東情勢の緊迫化等によるインフレ加速懸念を受け、利上げ観測が高まったことから高値圏で推移しました。

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、ＣＣＣ格をオーバーウェイトとしました。
業種別構成比率では、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、ヘルスケアやメディア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。

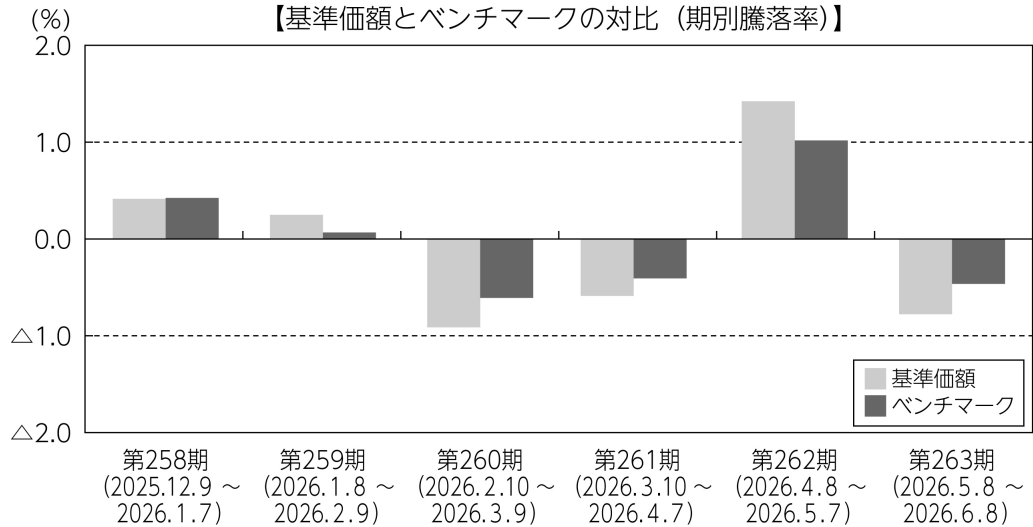
作成期末
〔公社債の組入上位10銘柄〕

No.	銘　　　　　柄	クーポン (%)	償還日	格付け	組入比率 (%)
1	VENTURE GLOBAL LNG INC 9.5 02/01/29	9.5000	2029/02/01	B+	0.7
2	DISH DBS CORP 5.125 06/01/29	5.1250	2029/06/01	CCC-	0.7
3	DISCOVERY HOLDINGS INC 5.05 03/15/42	5.0500	2042/03/15	BB-	0.7
4	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 7.0 02/01/33	7.0000	2033/02/01	B+	0.6
5	SINCLAIR TELEVISION GROU 8.125 02/15/33	8.1250	2033/02/15	B-	0.6
6	NISSAN MOTOR CO 4.81 09/17/30	4.8100	2030/09/17	BB-	0.5
7	RAND PARENT LLC 8.5 02/15/30	8.5000	2030/02/15	BB-	0.4
8	VIASAT INC 7.5 05/30/31	7.5000	2031/05/30	CCC+	0.4
9	CORE SCIENTIFIC FINANCE 7.75 05/15/31	7.7500	2031/05/15	BB	0.4
10	BEACH ACQUISITION BIDCO 07/15/33	10.0000	2033/07/15	CCC+	0.4

(注1) 比率は、マザーファンドの公社債現物合計に対する評価額の割合です。
(注2) 格付けはS & P、Moody'sのうち、低い方の格付けを採用しています。(表記法はS & Pに準拠)
(注3) 「公社債の組入上位10銘柄」は新株予約権付社債（転換社債）を含む場合があります。

■ 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0.2%下回る結果となりました。銘柄選択がプラスに寄与しましたが、信託報酬などのマイナス要因を上回ることが出来ませんでした。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当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。

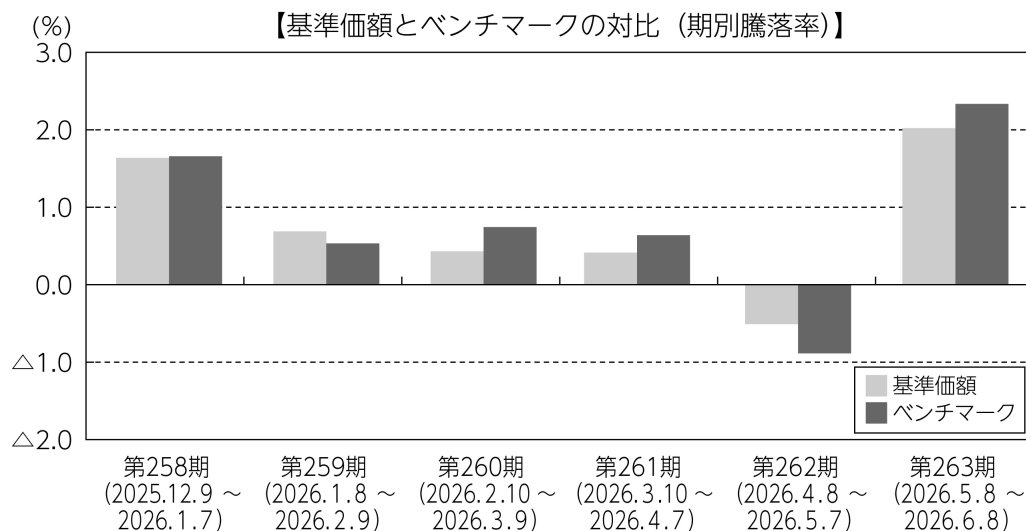
■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第258期	第259期	第260期	第261期	第262期	第263期
	2025年12月9日 ～2026年1月7日	2026年1月8日 ～2026年2月9日	2026年2月10日 ～2026年3月9日	2026年3月10日 ～2026年4月7日	2026年4月8日 ～2026年5月7日	2026年5月8日 ～2026年6月8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	0.41%	0.41%	0.42%	0.42%	0.42%	0.42%
当期の収益	20円	20円	19円	20円	20円	20円
当期の収益以外	－円	－円	0円	－円	－円	－円
翌期繰越分配対象額	214円	216円	215円	216円	220円	223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0.3％下回る結果となりました。銘柄選択がプラスに寄与しましたが、信託報酬などのマイナス要因を上回ることが出来ませんでした。



（注）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当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258期	第259期	第260期	第261期	第262期	第263期
	2025年12月9日 ～2026年1月7日	2026年1月8日 ～2026年2月9日	2026年2月10日 ～2026年3月9日	2026年3月10日 ～2026年4月7日	2026年4月8日 ～2026年5月7日	2026年5月8日 ～2026年6月8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	0.32%	0.32%	0.32%	0.32%	0.32%	0.31%
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	1,493円	1,516円	1,524円	1,531円	1,539円	1,584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258期～第263期		項目の概要
	(2025年12月9日 ～2026年6月8日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	37円	0.770%	(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4,782円です。
(投信会社)	(21)	(0.441)	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)	(13)	(0.275)	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)	(0.054)	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) その他費用	1	0.023	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.022)	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	38	0.793	

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

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

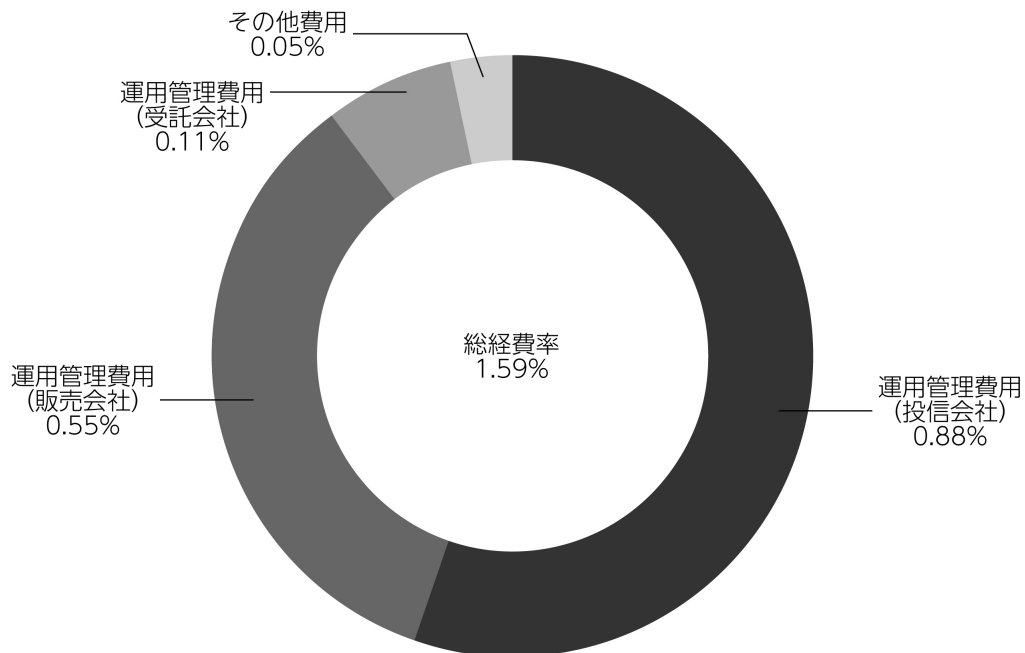
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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（2025年12月9日から2026年6月8日まで）

	第 258 期 ～ 第 263 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ＬＡ米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	18,321	116,000	265,046	1,696,000

■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258期～第263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	95,506千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	207,037千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.46

(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（2025年12月9日から2026年6月8日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

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43作成期末	第44作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ＬＡ米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	1,477,513	1,230,788	8,074,462

■投資信託財産の構成

2026年6月8日現在

項 目	第44作成期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ＬＡ米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	8,074,462	97.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	253,731	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	8,328,194	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、169,007,536千円、97.8％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、2026年6月8日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝160.38円、１ユーロ＝184.92円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年1月7日)、 (2026年2月9日)、 (2026年3月9日)、 (2026年4月7日)、 (2026年5月7日)、 (2026年6月8日)現在

項 目	第258期末	第259期末	第260期末	第261期末	第262期末	第263期末
(A)資 産	18,015,526,524円	17,319,274,315円	17,322,919,557円	16,483,483,772円	16,421,345,333円	16,359,750,770円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	129,061,110	64,940,094	76,384,369	126,402,543	60,808,231	62,731,161
ＬＡ米国ドル建てハイイールド債マザーファンド(評価額)	9,039,487,059	8,535,732,131	8,579,895,771	8,299,554,161	8,091,066,623	8,074,462,966
未 収 入 金	8,846,978,355	8,718,602,090	8,666,639,417	8,057,527,068	8,269,470,479	8,222,556,643
(B)負 債	8,978,137,971	8,587,497,320	8,783,849,554	8,145,459,602	8,125,822,490	8,252,207,140
未 払 金	8,921,875,854	8,519,525,331	8,722,876,839	8,099,175,179	8,032,255,112	8,190,259,050
未 払 収 益 分 配 金	37,415,040	36,206,249	35,884,830	35,396,520	34,871,433	34,489,416
未 払 解 約 金	7,334,243	19,313,082	14,792,246	587,971	48,090,849	16,339,018
未 払 信 託 報 酬	11,485,859	12,423,482	10,271,518	10,275,796	10,580,247	11,093,606
そ の 他 未 払 費 用	26,975	29,176	24,121	24,136	24,849	26,050
(C)純 資 産 総 額(A－B)	9,037,388,553	8,731,776,995	8,539,070,003	8,338,024,170	8,295,522,843	8,107,543,630
元 本	18,707,520,133	18,103,124,510	17,942,415,196	17,698,260,241	17,435,716,512	17,244,708,315
次 期 繰 越 損 益 金	△9,670,131,580	△9,371,347,515	△9,403,345,193	△9,360,236,071	△9,140,193,669	△9,137,164,685
(D)受 益 権 総 □ 数	18,707,520,133□	18,103,124,510□	17,942,415,196□	17,698,260,241□	17,435,716,512□	17,244,708,315□
1万口当たり基準価額(C／D)	4,831円	4,823円	4,759円	4,711円	4,758円	4,701円

(注) 第257期末における元本額は18,957,857,561円、当作成期間（第258期～第263期）中における追加設定元本額は167,618,117円、同解約元本額は1,880,767,363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 2025年12月9日]
至 2026年1月7日

[自 2026年1月8日]
至 2026年2月9日

[自 2026年2月10日]
至 2026年3月9日

[自 2026年3月10日]
至 2026年4月7日

[自 2026年4月8日]
至 2026年5月7日

[自 2026年5月8日]
至 2026年6月8日

項 目	第258期	第259期	第260期	第261期	第262期	第263期
(A)配 当 等 収 益	50,177円	63,120円	49,626円	54,840円	43,067円	55,159円
受 取 利 息	50,177	63,120	49,626	54,840	43,067	55,159
(B)有価証券売買損益	48,793,163	34,960,259	△69,058,064	△39,169,856	126,615,307	△51,519,718
売 買 益	205,578,499	268,628,335	216,930,679	220,717,345	163,395,688	227,641,822
売 買 損	△156,785,336	△233,668,076	△285,988,743	△259,887,201	△36,780,381	△279,161,540
(C)信 託 報 酬 等	△11,519,434	△12,459,258	△10,302,239	△10,309,832	△10,614,996	△11,132,856
(D)当期損益金(A + B + C)	37,323,906	22,564,121	△79,310,677	△49,424,848	116,043,378	△62,597,415
(E)前期繰越損益金	△2,970,816,243	△2,869,886,499	△2,853,661,028	△2,924,294,635	△2,960,386,780	△2,843,576,504
(F)追加信託差損益金	△6,699,224,203	△6,487,818,888	△6,434,488,658	△6,351,120,068	△6,260,978,834	△6,196,501,350
(配当等相当額)	(161,280,654)	(156,538,404)	(155,559,483)	(153,809,908)	(151,889,137)	(150,603,993)
(売買損益相当額)	(△6,860,504,857)	(△6,644,357,292)	(△6,590,048,141)	(△6,504,929,976)	(△6,412,867,971)	(△6,347,105,343)
(G)合 計(D + E + F)	△9,632,716,540	△9,335,141,266	△9,367,460,363	△9,324,839,551	△9,105,322,236	△9,102,675,269
(H)収 益 分 配 金	△37,415,040	△36,206,249	△35,884,830	△35,396,520	△34,871,433	△34,489,416
次期繰越損益金(G + H)	△9,670,131,580	△9,371,347,515	△9,403,345,193	△9,360,236,071	△9,140,193,669	△9,137,164,685
追加信託差損益金	△6,699,224,203	△6,487,818,888	△6,434,488,658	△6,351,120,068	△6,260,978,834	△6,196,501,350
(配当等相当額)	(161,344,801)	(156,601,902)	(155,602,219)	(153,859,567)	(151,936,485)	(150,653,216)
(売買損益相当額)	(△6,860,569,004)	(△6,644,420,790)	(△6,590,090,877)	(△6,504,979,635)	(△6,412,915,319)	(△6,347,154,566)
分配準備積立金	239,186,186	234,967,508	231,906,946	229,404,932	233,249,789	235,532,588
繰 越 損 益 金	△3,210,093,563	△3,118,496,135	△3,200,763,481	△3,238,520,935	△3,112,464,624	△3,176,195,923

(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258期から第263期まではＬＡ米国ドル建てハイイールド債マザーファンド16,092,349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258期	第259期	第260期	第261期	第262期	第263期
(a)経費控除後の配当等収益	39,156,293円	40,120,710円	35,258,063円	36,375,378円	42,431,245円	39,659,335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	161,344,801	156,601,902	155,602,219	153,859,567	151,936,485	150,653,216
(d)分 配 準 備 積 立 金	237,444,933	231,053,047	232,533,713	228,426,074	225,689,977	230,362,669
(e)当期分配対象額(a + b + c + d)	437,946,027	427,775,659	423,393,995	418,661,019	420,057,707	420,675,220
(f)1万口当たり当期分配対象額	234.10	236.30	235.97	236.55	240.92	243.94
(g)分 配 金	37,415,040	36,206,249	35,884,830	35,396,520	34,871,433	34,489,416
(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258期	第259期	第260期	第261期	第262期	第263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

■当ファンドおよび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、「一般社団法人投資信託協会」の名称変更に伴い、約款における記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。

(2026年4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258期～第263期 (2025年12月9日 ～2026年6月8日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	48円	0.767%	(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6,265円です。
（投信会社）	(27)	(0.439)	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）	(17)	(0.274)	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）	(3)	(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) その他費用	1	0.022	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.021)	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	49	0.789	

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

（注2）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

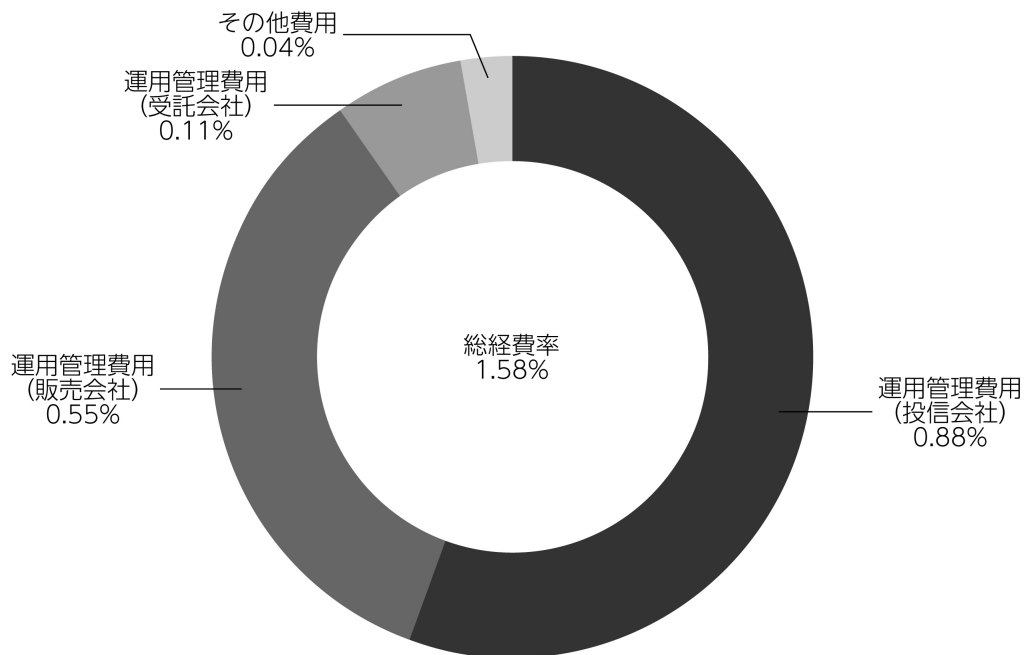
（注3）比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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1.58%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（2025年12月9日から2026年6月8日まで）

	第 258 期 ～ 第 263 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□ 663,386	千円 4,230,000

■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 258 期 ～ 第 263 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	95,506千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	207,037千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.46

(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（2025年12月9日から2026年6月8日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

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43作成期末	第44作成期末	
	口　　数	口　　数	評　価　額
	千口	千口	千円
ＬＡ米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	9,430,793	8,767,407	57,517,700

■投資信託財産の構成

2026年6月8日現在

項　　目	第44作成期末	
	評　価　額	比　　率
	千円	%
ＬＡ米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	57,517,700	99.1
コ　ー　ル　・　ロ　ー　ン　等　、　そ　の　他	508,382	0.9
投　資　信　託　財　産　総　額	58,026,083	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、169,007,536千円、97.8％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、2026年6月8日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝160.38円、１ユーロ＝184.92円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年1月7日)、(2026年2月9日)、(2026年3月9日)、(2026年4月7日)、(2026年5月7日)、(2026年6月8日)現在

項　　目	第258期末	第259期末	第260期末	第261期末	第262期末	第263期末
(A)資　　産	59,332,286,574円	58,904,060,473円	58,181,887,935円	58,361,538,504円	57,572,068,772円	58,026,083,054円
コ　ー　ル　・　ロ　ー　ン　等	531,632,076	277,880,126	149,822,267	472,563,865	98,003,536	228,382,701
ＬＡ米国ドル建てハイイールド債マザーファンド(評価額)	58,800,654,498	58,386,180,347	57,702,065,668	57,888,974,639	57,074,065,236	57,517,700,353
未　収　入　金	-	240,000,000	330,000,000	-	400,000,000	280,000,000
(B)負　　債	456,487,776	301,954,459	294,966,590	305,168,305	325,674,458	295,664,055
未　払　収　益　分　配　金	188,407,645	186,835,540	184,339,692	184,720,624	183,648,679	182,125,178
未　払　解　約　金	193,409,321	33,018,583	42,522,503	49,819,809	68,275,069	35,530,381
未　払　信　託　報　酬	74,553,305	81,971,121	67,996,592	70,516,113	73,634,283	77,885,085
そ　の　他　未　払　費　用	117,505	129,215	107,803	111,759	116,427	123,411
(C)純　資　産　総　額(A－B)	58,875,798,798	58,602,106,014	57,886,921,345	58,056,370,199	57,246,394,314	57,730,418,999
元　　本	94,203,822,712	93,417,770,381	92,169,846,056	92,360,312,254	91,824,339,548	91,062,589,461
次　期　繰　越　損　益　金	△35,328,023,914	△34,815,664,367	△34,282,924,711	△34,303,942,055	△34,577,945,234	△33,332,170,462
(D)受　益　権　総　口　数	94,203,822,712口	93,417,770,381口	92,169,846,056口	92,360,312,254口	91,824,339,548口	91,062,589,461口
1万口当たり基準価額(C／D)	6,250円	6,273円	6,280円	6,286円	6,234円	6,340円

(注) 第257期末における元本額は95,323,805,487円、当作成期間（第258期～第263期）中における追加設定元本額は1,646,772,533円、同解約元本額は5,907,988,559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 2025年12月9日〕〔自 2026年 1月8日〕〔自 2026年 2月10日〕〔自 2026年 3月10日〕〔自 2026年 4月8日〕〔自 2026年 5月8日〕
 〔至 2026年 1月7日〕〔至 2026年 2月9日〕〔至 2026年 3月9日〕〔至 2026年 4月7日〕〔至 2026年 5月7日〕〔至 2026年 6月8日〕

項 目	第258期	第259期	第260期	第261期	第262期	第263期
(A)配 当 等 収 益	106,404円	136,088円	120,706円	151,293円	95,852円	109,848円
受 取 利 息	106,404	136,088	120,706	151,293	95,852	109,848
(B)有価証券売買損益	1,022,580,088	486,098,823	320,515,425	309,591,472	△216,165,753	1,218,100,998
売 買 益	1,027,465,293	491,302,332	330,023,119	308,869,409	6,749,107	1,223,635,117
売 買 損	△4,885,205	△5,203,509	△9,507,694	722,063	△222,914,860	△5,534,119
(C)信 託 報 酬 等	△74,670,810	△82,100,336	△68,104,395	△70,627,872	△73,750,710	△78,008,496
(D)当期損益金(A + B + C)	948,015,682	404,134,575	252,531,736	239,114,893	△289,820,611	1,140,202,350
(E)前期繰越損益金	10,447,489,554	11,098,731,265	11,147,266,327	11,131,262,619	11,104,370,296	10,527,074,262
(F)追加信託差損益金	△46,535,121,505	△46,131,694,667	△45,498,383,082	△45,489,598,943	△45,208,846,240	△44,817,321,896
(配当等相当額)	(2,862,786,347)	(2,854,266,727)	(2,834,011,649)	(2,947,549,324)	(2,949,137,213)	(2,941,440,512)
(売買損益相当額)	(△49,397,907,852)	(△48,985,961,394)	(△48,332,394,731)	(△48,437,148,267)	(△48,157,983,453)	(△47,758,762,408)
(G)合 計(D + E + F)	△35,139,616,269	△34,628,828,827	△34,098,585,019	△34,119,221,431	△34,394,296,555	△33,150,045,284
(H)収 益 分 配 金	△188,407,645	△186,835,540	△184,339,692	△184,720,624	△183,648,679	△182,125,178
次期繰越損益金(G + H)	△35,328,023,914	△34,815,664,367	△34,282,924,711	△34,303,942,055	△34,577,945,234	△33,332,170,462
追加信託差損益金	△46,535,121,505	△46,131,694,667	△45,498,383,082	△45,489,598,943	△45,208,846,240	△44,817,321,896
(配当等相当額)	(2,863,307,934)	(2,854,545,342)	(2,834,313,402)	(2,949,861,219)	(2,949,458,447)	(2,941,739,709)
(売買損益相当額)	(△49,398,429,439)	(△48,986,240,009)	(△48,332,696,484)	(△48,439,460,162)	(△48,158,304,687)	(△47,759,061,605)
分配準備積立金	11,207,097,591	11,316,030,300	11,215,458,371	11,197,207,954	11,185,405,077	11,485,151,434
繰 越 損 益 金	-	-	-	△11,551,066	△554,504,071	-

(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258期から第263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108,728,278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258期	第259期	第260期	第261期	第262期	第263期
(a)経費控除後の配当等収益	305,022,630円	298,922,182円	239,928,362円	250,665,959円	253,216,335円	335,148,378円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	84,337,081	105,212,393	12,603,374	0	0	255,965,469
(c)収 益 調 整 金	2,863,307,934	2,854,545,342	2,834,313,402	2,949,861,219	2,949,458,447	2,941,739,709
(d)分 配 準 備 積 立 金	11,006,145,525	11,098,731,265	11,147,266,327	11,131,262,619	11,115,837,421	11,076,162,765
(e)当期分配対象額(a + b + c + d)	14,258,813,170	14,357,411,182	14,234,111,465	14,331,789,797	14,318,512,203	14,609,016,321
(f)1万口当たり当期分配対象額	1,513.61	1,536.90	1,544.33	1,551.73	1,559.34	1,604.28
(g)分 配 金	188,407,645	186,835,540	184,339,692	184,720,624	183,648,679	182,125,178
(h)1万口当たり分配金	20	20	20	20	20	20

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）

■分配金のお知らせ

決 算 期	第258期	第259期	第260期	第261期	第262期	第263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

- 当ファンドおよび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、「一般社団法人投資信託協会」の名称変更に伴い、約款における記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。

（2026年4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44期（決算日 2026年6月8日）

（計算期間 2025年12月9日～2026年6月8日）

L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンドの第44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
40期 (2024年6月7日)	54,609	12.4	504.57	11.3	94.3	146,785
41期 (2024年12月9日)	55,955	2.5	517.67	2.6	94.0	150,662
42期 (2025年6月9日)	54,895	△1.9	511.10	△1.3	94.8	148,198
43期 (2025年12月8日)	62,151	13.2	574.19	12.3	96.2	162,869
44期 (2026年6月8日)	65,604	5.6	603.46	5.1	95.8	169,364

(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）。

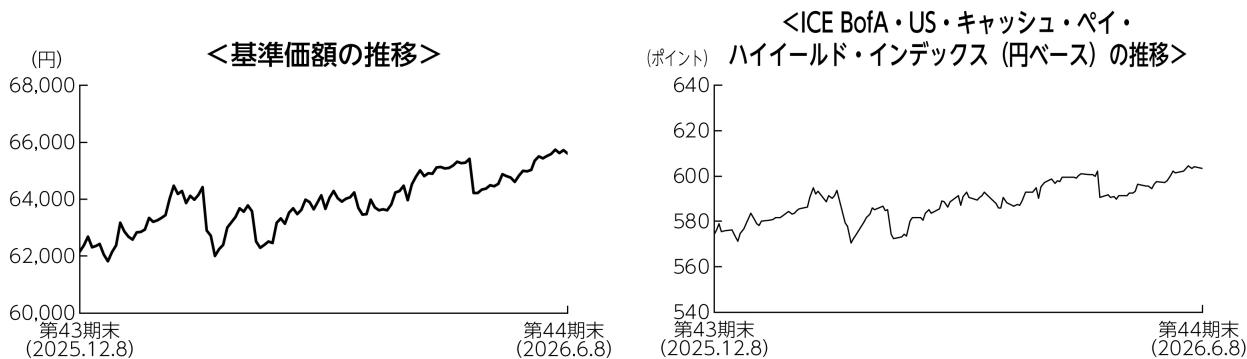
(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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) 2025年12月8日	円 62,151	% －	ポイント 574.19	% －	% 96.2
12月末	62,926	1.2	581.13	1.2	93.4
2026年 1 月末	62,398	0.4	573.90	△0.1	94.8
2 月末	63,473	2.1	583.77	1.7	93.4
3 月末	63,638	2.4	587.60	2.3	93.5
4 月末	65,423	5.3	602.22	4.9	93.7
5 月末	65,436	5.3	601.39	4.7	94.8
(期 末) 2026年 6 月 8 日	65,604	5.6	603.46	5.1	95.8

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2025年12月9日から2026年6月8日まで）



基準価額の推移

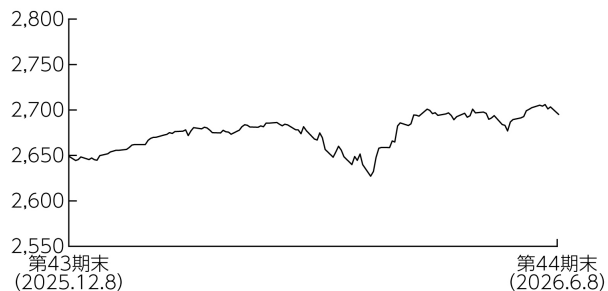
当ファンドの基準価額は、前期末比で5.6%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

主として米国の米ドル建てのハイイールド債に投資を行った結果、米ドルが対円で上昇したことや米国ハイイールド債市場が上昇したことから、上昇しました。

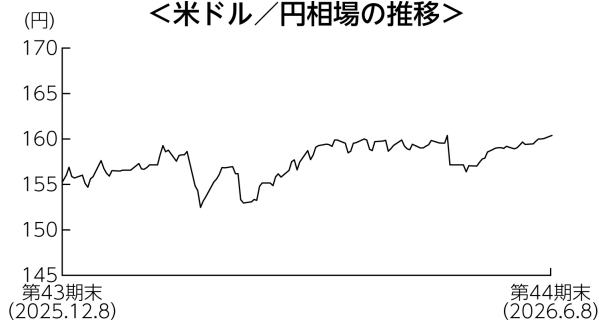
投資環境

＜米国ハイイールド債（米ドルベース）の推移＞



(注) 米国ハイイールド債（米ドルベース）は、ICE BofA・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス（米ドルベース）です。

＜米ドル／円相場の推移＞



米国ハイイールド債市場は、上昇しました。

2026年2月下旬にかけては、米企業決算が好感された他、米利下げ期待の高まりなどから上昇基調で推移しました。3月に入り、米国とイスラエルによるイランへの軍事攻撃が続く中、インフレ加速への警戒感などから下落しましたが、その後はイラン情勢の緊張緩和への期待などから市場は再び上昇しました。

対米国国債スプレッドは、作成期を通じては小幅に縮小しました。

米ドルは対円で上昇しました。作成期初は、日本の財政拡張への懸念や、日銀が2025年12月の会合で利上げを実施したものの、その後の方針への不透明感などから上昇しました。2026年1月下旬以降は、日米当局によるレートチェックと見られる動きなどから下落する場面もありましたが、中東情勢の緊迫化等によるインフレ加速懸念を受け、利上げ観測が高まったことから高値圏で推移しました。

ポートフォリオについて

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

業種別構成比率では、エネルギーや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、ヘルスケアやメディアをアンダーウェイトとしました。

債券の組入比率は高位を維持しました。

組入外貨資産に対して為替ヘッジは行いませんでした。

期末

〔公社債の組入上位10銘柄〕

No.	銘柄	クーポン (%)	償還日	格付け	組入比率 (%)
1	VENTURE GLOBAL LNG INC 9.5 02/01/29	9.5000	2029/02/01	B+	0.7
2	DISH DBS CORP 5.125 06/01/29	5.1250	2029/06/01	CCC-	0.7
3	DISCOVERY HOLDINGS INC 5.05 03/15/42	5.0500	2042/03/15	BB-	0.7
4	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 7.0 02/01/33	7.0000	2033/02/01	B+	0.6
5	SINCLAIR TELEVISION GROU 8.125 02/15/33	8.1250	2033/02/15	B-	0.6
6	NISSAN MOTOR CO 4.81 09/17/30	4.8100	2030/09/17	BB-	0.5
7	RAND PARENT LLC 8.5 02/15/30	8.5000	2030/02/15	BB-	0.4
8	VIASAT INC 7.5 05/30/31	7.5000	2031/05/30	CCC+	0.4
9	CORE SCIENTIFIC FINANCE 7.75 05/15/31	7.7500	2031/05/15	BB	0.4
10	BEACH ACQUISITION BIDCO 07/15/33	10.0000	2033/07/15	CCC+	0.4

（注1）比率は、マザーファンドの公社債現物合計に対する評価額の割合です。

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

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

ベンチマークとの差異について

米国ハイイールド債市場に投資した結果、基準価額の騰落率は、ベンチマークを0.5%上回る結果となりました。主に銘柄選択などがプラスに寄与しました。

今後の運用方針

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

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

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他費用 (保管費用) (その他)	14円 (14) (0)	0.021% (0.021) (0.000)	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	14	0.021	
期中の平均基準価額は63,902円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況（2025年12月9日から2026年6月8日まで）

(1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	ア メ リ カ	百株 119.1 (－)	千アメリカ・ドル 595 (－)	百株 365,239.85	千アメリカ・ドル －

(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 22,057	千アメリカ・ドル 28,392	千アメリカ・ドル 20,591 (－)	千アメリカ・ドル 27,628 (－)

(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 社 債 券	千アメリカ・ドル 395,332	千アメリカ・ドル 338,594 (36,608)

(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	95,506千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	207,037千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.46

(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（2025年12月9日から2026年6月8日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
FLAGSTAR BANK NA PFD 6		324.5	324.5	1,345	215,849	銀行
UC HOLDINGS INC		1,165.78	—	—	—	自動車用部品
99 CENTS ONLY STORES COMMON UNITS		241,108.66	—	—	—	専門小売り
99 CENTS ONLY STORES A PFD		24,593.08	—	—	—	専門小売り
99 CENTS ONLY STORES B PFD		98,372.33	—	—	—	専門小売り
ALPHABET INC PFD 6.25		—	59.55	303	48,705	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALPHABET INC PFD 6.25		—	59.55	303	48,698	インタラクティブ・メディアおよびサービス
合 計	株 数 ・ 金 額	365,564.35	443.6	1,953	313,253	
	銘 柄 数<比率>	5銘柄	3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	額 面 金 額	当 期 末	
		評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円
ASTRONICS CORP 01/15/31	684	1,149	184,350
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST 1.625 01/15/30	930	1,118	179,356
TERAWULF INC 2.75 02/01/30	538	1,606	257,688
MICROCHIP TECHNOLOGY INC 02/15/30	943	1,061	170,180
LIBERTY ENERGY INC 03/01/31	937	1,016	163,049
AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.25 05/15/33	717	1,254	201,236
HIMS & HERS HEALTH 05/15/30	1,302	1,080	173,211
CENTURY ALUMINUM COMPANY 2.75 05/01/28	515	1,659	266,164
VEECO INSTRUMENTS INC 2.875 06/01/29	480	1,012	162,393
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 06/23/28	878	188	30,298
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 06/23/26	1,189	150	24,091
AMKOR TECHNOLOGY INC 07/15/31	926	947	151,927
CELCUITY INC 2.75 08/01/31	397	778	124,871
BLACKSKY TECHNOLOGY INC 8.25 08/01/33	704	999	160,339
ADVANCED ENERGY IND 2.5 09/15/28	455	989	158,774
CORE SCIENTIFIC INC 3.0 09/01/29	398	986	158,215
SNOWFLAKE INC 10/01/29	596	1,003	160,929
PLANET LABS PBC 0.5 10/15/30	337	966	155,053
ECHOSTAR CORP 11/30/30	273	970	155,596
BLOOM ENERGY CORP 11/15/30	594	971	155,883
MACOM TECH SOLUTIONS 12/15/29	458	962	154,436
SPHERE ENTERTAINMENT CO 3.5 12/01/28	269	1,070	171,641
合 計	額 面・金 額	14,521	21,945
	銘 柄 数<比率>	22銘柄	—
			<2.1%>

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

(注2) < >は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨ててあります。

(3) 公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちＢＢ格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 1,028,690	千アメリカ・ドル 1,012,023	千円 162,308,300	% 95.8	% 93.3	% 42.2	% 49.6	% 4.1
合 計	-	-	千円 162,308,300	95.8	93.3	42.2	49.6	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) 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	1,594	255,715	2029/01/15
NAVOIYURAN 6.7 07/02/30	特 殊 債 券	6.7000	1,494	1,518	243,522	2030/07/02
MERSIN ULUSLARARASI LIMA 8.25 11/15/28	特 殊 債 券	8.2500	981	1,005	161,337	2028/11/15
ALGONQUIN PWR & UTILITY 01/18/82	社 債 券	4.7500	1,069	1,059	169,931	2082/01/18
AES CORP/THE 01/15/55	社 債 券	7.6000	969	986	158,220	2055/01/15
CSC HOLDINGS LLC 5.75 01/15/30	社 債 券	5.7500	527	140	22,503	2030/01/15
CHURCHILL DOWNS INC 4.75 01/15/28	社 債 券	4.7500	1,587	1,569	251,721	2028/01/15
SM ENERGY CO 6.625 01/15/27	社 債 券	6.6250	914	918	147,248	2027/01/15
HUDSON PACIFIC PROPRTIE 3.25 01/15/30	社 債 券	3.2500	1,857	1,634	262,207	2030/01/15
TERRAFORM POWER OPERATIN 4.75 01/15/30	社 債 券	4.7500	1,036	1,001	160,635	2030/01/15
VZ SECURED FINANCING BV 5.0 01/15/32	社 債 券	5.0000	3,224	2,793	448,016	2032/01/15
NRG ENERGY INC 6.0 01/15/36	社 債 券	6.0000	2,211	2,183	350,145	2036/01/15
GLOBAL PART/GLP FINANCE 8.25 01/15/32	社 債 券	8.2500	1,681	1,762	282,748	2032/01/15
ENERSYS 6.625 01/15/32	社 債 券	6.6250	1,337	1,373	220,218	2032/01/15
HILTON GRAND VAC BOR ESC 6.625 01/15/32	社 債 券	6.6250	1,614	1,634	262,176	2032/01/15
LEVEL 3 FINANCING INC 8.5 01/15/36	社 債 券	8.5000	2,032	2,186	350,600	2036/01/15
CRESCENT ENERGY FINANCE 7.375 01/15/33	社 債 券	7.3750	1,067	1,085	174,076	2033/01/15
TRANSDIGM INC 6.0 01/15/33	社 債 券	6.0000	3,043	3,064	491,460	2033/01/15
COMSTOCK RESOURCES INC 5.875 01/15/30	社 債 券	5.8750	3,053	2,858	458,487	2030/01/15
IRON MOUNTAIN INC 6.25 01/15/33	社 債 券	6.2500	1,057	1,065	170,837	2033/01/15
MARCOBRE SAC 5.75 01/22/36	社 債 券	5.7500	871	852	136,722	2036/01/22
COMMERCIAL METALS CO 4.125 01/15/30	社 債 券	4.1250	1,356	1,304	209,165	2030/01/15
VENTURE GLOBAL PLAQUE 6.5 01/15/34	社 債 券	6.5000	2,484	2,589	415,353	2034/01/15
TRANSDIGM INC 6.75 01/31/34	社 債 券	6.7500	1,088	1,110	178,031	2034/01/31
CLEVELAND-CLIFFS INC 7.625 01/15/34	社 債 券	7.6250	2,054	2,092	335,560	2034/01/15
CHEMOURS CO 8.0 01/15/33	社 債 券	8.0000	3,131	3,168	508,213	2033/01/15
VENTURE GLOBAL PLAQUE 6.75 01/15/36	社 債 券	6.7500	970	1,025	164,534	2036/01/15
ALTICE FRAN LUX 3/HOLD 1 10.0 01/15/33	社 債 券	10.0000	3,216	3,120	500,444	2033/01/15
MOLINA HEALTHCARE INC 6.25 01/15/33	社 債 券	6.2500	1,014	1,014	162,699	2033/01/15
ALPHA GENERATION LLC 6.25 01/15/34	社 債 券	6.2500	2,593	2,545	408,228	2034/01/15

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	
SCRIPPS ESCROW II INC 5.375 01/15/31	社 債 券	5.3750	2,042	1,413	226,737	2031/01/15
HOWARD MIDSTREAM ENERGY 6.625 01/15/34	社 債 券	6.6250	1,518	1,531	245,610	2034/01/15
WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN 6.75 01/15/34	社 債 券	6.7500	1,864	1,841	295,310	2034/01/15
PERIMETER HOL 6.25 01/15/34	社 債 券	6.2500	1,887	1,870	299,912	2034/01/15
SIX FLAGS/CAN WON/MILLEN 8.625 01/15/32	社 債 券	8.6250	1,564	1,599	256,567	2032/01/15
BORR IHC LTD / BORR FIN 9.0 01/15/34	社 債 券	9.0000	3,455	3,451	553,593	2034/01/15
STENA INTERNATIONAL SA 7.25 01/15/31	社 債 券	7.2500	401	410	65,887	2031/01/15
VMED O2 UK FINANCING I 6.75 01/15/33	社 債 券	6.7500	2,271	1,956	313,833	2033/01/15
GENESIS ENERGY LP/FIN 8.25 01/15/29	社 債 券	8.2500	2,006	2,077	333,207	2029/01/15
BORR IHC LTD / BORR FIN 8.75 01/15/32	社 債 券	8.7500	1,067	1,065	170,901	2032/01/15
CLYDESDALE ACQUISITION 6.875 01/15/30	社 債 券	6.8750	955	931	149,456	2030/01/15
RIVIAN HLD/AUTO LLC 10.0 01/15/31	社 債 券	10.0000	2,345	2,322	372,488	2031/01/15
CSC HOLDINGS LLC 11.75 01/31/29	社 債 券	11.7500	3,652	2,287	366,944	2029/01/31
UNITI GRP/UNITI HLD/CSL 6.0 01/15/30	社 債 券	6.0000	1,106	1,074	172,306	2030/01/15
AZORRA FINANCE 7.25 01/15/31	社 債 券	7.2500	556	568	91,171	2031/01/15
TRIVIUM PACKAGING FIN 12.25 01/15/31	社 債 券	12.2500	950	1,046	167,851	2031/01/15
STUDIO CITY FINANCE LTD 5.0 01/15/29	社 債 券	5.0000	2,783	2,657	426,151	2029/01/15
CP ATLAS BUYER INC 01/15/31	社 債 券	12.7500	957	714	114,650	2031/01/15
GARDA WORLD SECURITY 6.5 01/15/31	社 債 券	6.5000	1,022	1,035	166,148	2031/01/15
ARDAGH METAL PACKAGING 6.25 01/30/31	社 債 券	6.2500	1,033	1,036	166,214	2031/01/30
ENERFLEX INC 6.875 01/15/31	社 債 券	6.8750	932	953	152,980	2031/01/15
NEWMARK GROUP INC 7.5 01/12/29	社 債 券	7.5000	2,299	2,411	386,710	2029/01/12
LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.5 01/15/29	社 債 券	4.5000	3,365	3,232	518,439	2029/01/15
NOVELIS INC 6.875 01/30/30	社 債 券	6.8750	988	1,013	162,621	2030/01/30
VISTRA CORP 01/15/29	社 債 券	8.8750	908	973	156,110	2029/01/15
IVANHOE MINES LTD 7.875 01/23/30	社 債 券	7.8750	2,029	2,039	327,104	2030/01/23
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS 9.25 01/15/31	社 債 券	9.2500	985	1,040	166,804	2031/01/15
CSN ISLANDS XI CORP 6.75 01/28/28	社 債 券	6.7500	1,341	1,110	178,110	2028/01/28
AMN HEALTHCARE INC 6.5 01/15/31	社 債 券	6.5000	1,523	1,531	245,623	2031/01/15
GLOBAL PART/GLP FINANCE 6.875 01/15/29	社 債 券	6.8750	1,000	1,010	162,117	2029/01/15
QWEST CAPITAL 7.75 02/15/31	社 債 券	7.7500	185	178	28,584	2031/02/15
TALEN ENERGY SUPPLY LLC 6.5 02/01/36	社 債 券	6.5000	2,033	2,029	325,510	2036/02/01
NOVA SECURITISATION SARL 6.5 02/03/36	社 債 券	6.5000	1,694	1,600	256,617	2036/02/03
FIRST QUANTUM MINERALS L 6.375 02/15/36	社 債 券	6.3750	1,198	1,177	188,917	2036/02/15
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 7.375 02/01/36	社 債 券	7.3750	3,046	2,901	465,350	2036/02/01
WYNN RESORTS FINANCE LLC 7.125 02/15/31	社 債 券	7.1250	1,494	1,572	252,195	2031/02/15
WYNN MACAU LTD 6.75 02/15/34	社 債 券	6.7500	1,579	1,577	253,060	2034/02/15
TALEN ENERGY SUPPLY LLC 6.25 02/01/34	社 債 券	6.2500	715	706	113,373	2034/02/01
CELANESE US HOLDINGS LLC 7.375 02/15/34	社 債 券	7.3750	1,209	1,261	202,283	2034/02/15
HILCORP ENERGY I/HILCORP 7.25 02/15/35	社 債 券	7.2500	3,158	3,195	512,422	2035/02/15
ARCHROCK SERVICES/PARTNE 6.0 02/01/34	社 債 券	6.0000	1,794	1,782	285,934	2034/02/01
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C 7.375 02/15/31	社 債 券	7.3750	968	1,008	161,766	2031/02/15
MURPHY OIL CORP 6.5 02/15/34	社 債 券	6.5000	1,260	1,261	202,388	2034/02/15
AZORRA FINANCE 6.25 02/15/34	社 債 券	6.2500	764	732	117,534	2034/02/15
TRANSALTA CORP 5.875 02/01/34	社 債 券	5.8750	1,022	1,002	160,841	2034/02/01
STENA INTERNATIONAL SA 7.625 02/15/31	社 債 券	7.6250	1,622	1,675	268,761	2031/02/15
ARDONAGH FINCO LTD 7.75 02/15/31	社 債 券	7.7500	2,907	2,926	469,429	2031/02/15
TALOS PRODUCTION INC 9.375 02/01/31	社 債 券	9.3750	2,918	3,100	497,326	2031/02/01
CSC HOLDINGS LLC 6.5 02/01/29	社 債 券	6.5000	5,186	3,065	491,706	2029/02/01
IRON MOUNTAIN INC 4.5 02/15/31	社 債 券	4.5000	1,060	1,007	161,620	2031/02/15
COREWEAVE INC 9.0 02/01/31	社 債 券	9.0000	2,927	2,942	471,938	2031/02/01

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	
LEVEL 3 FINANCING INC 7.5 02/15/37	社 債 券	7.5000	2,211	2,263	363,034	2037/02/15
OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28	社 債 券	6.0000	1,547	1,558	249,978	2028/02/01
DIRECTV FIN LLC/COINC 10.0 02/15/31	社 債 券	10.0000	3,125	3,238	519,359	2031/02/15
WILLIAM CARTER 7.375 02/15/31	社 債 券	7.3750	1,523	1,571	251,980	2031/02/15
SYNCHRONY FINANCIAL 7.25 02/02/33	社 債 券	7.2500	469	483	77,547	2033/02/02
MOLINA HEALTHCARE INC 6.5 02/15/31	社 債 券	6.5000	1,619	1,637	262,653	2031/02/15
MERLIN ENTERTAINMENTS GR 7.375 02/15/31	社 債 券	7.3750	1,170	952	152,753	2031/02/15
PETCO HEALTH & WELLNESS 8.25 02/01/31	社 債 券	8.2500	1,342	1,341	215,098	2031/02/01
VELOCITY COM CAP LLC 9.375 02/15/31	社 債 券	9.3750	2,983	3,058	490,487	2031/02/15
BLACK PEARL COMPUTE LLC 6.125 02/15/31	社 債 券	6.1250	1,146	1,159	185,969	2031/02/15
XPO INC 7.125 02/01/32	社 債 券	7.1250	800	827	132,758	2032/02/01
AMC NETWORKS INC 4.25 02/15/29	社 債 券	4.2500	2,076	1,841	295,278	2029/02/15
NGL ENERGY PARTNERS LP 8.375 02/15/32	社 債 券	8.3750	2,073	2,161	346,650	2032/02/15
NRG ENERGY INC 6.0 02/01/33	社 債 券	6.0000	1,969	1,970	315,980	2033/02/01
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO 7.875 02/15/31	社 債 券	7.8750	1,002	1,041	166,984	2031/02/15
WASTE PRO USA INC 7.0 02/01/33	社 債 券	7.0000	962	976	156,571	2033/02/01
VFU FUNDING (VF UKRAINE) 6.2 02/11/25	社 債 券	9.6250	585	578	92,815	2027/02/11
ROCKET SOFTWARE INC 6.5 02/15/29	社 債 券	6.5000	1,706	1,586	254,411	2029/02/15
VERMILION ENERGY INC 7.25 02/15/33	社 債 券	7.2500	3,546	3,569	572,556	2033/02/15
GOAT HOLDCO LLC 6.75 02/01/32	社 債 券	6.7500	984	1,000	160,519	2032/02/01
SINCLAIR TELEVISION GROU 8.125 02/15/33	社 債 券	8.1250	5,740	5,876	942,428	2033/02/15
BRUNDAGE-BONE CONCRETE 7.5 02/01/32	社 債 券	7.5000	1,048	1,086	174,219	2032/02/01
FULL HOUSE RESORTS INC 8.25 02/15/28	社 債 券	8.2500	2,887	2,830	453,955	2028/02/15
OLYMPUS WTR US HLDG CORP 7.25 02/15/33	社 債 券	7.2500	1,046	1,026	164,680	2033/02/15
KENNEDY-WILSON INC 4.75 02/01/30	社 債 券	4.7500	1,076	1,088	174,516	2030/02/01
LONG RIDGE ENERGY LLC 8.75 02/15/32	社 債 券	8.7500	3,445	3,596	576,774	2032/02/15
MIWD HLDGO II/MIWD FIN 5.5 02/01/30	社 債 券	5.5000	2,671	2,469	396,084	2030/02/01
COMPOSECURE HOLDINGS LLC 5.625 02/01/33	社 債 券	5.6250	1,043	1,007	161,630	2033/02/01
VISTAJET MALTA/XO MGMT 6.375 02/01/30	社 債 券	6.3750	2,303	2,113	338,885	2030/02/01
BRISTOW GROUP INC 6.75 02/01/33	社 債 券	6.7500	1,262	1,269	203,625	2033/02/01
NEPTUNE BIDCO US INC 9.5 02/15/33	社 債 券	9.5000	1,336	1,360	218,174	2033/02/15
COLUMBUS MCKINNON CORP 7.125 02/01/33	社 債 券	7.1250	1,035	1,035	166,057	2033/02/01
EFESTO BIDCO SPA/US LLC 7.5 02/15/32	社 債 券	7.5000	3,082	3,018	484,165	2032/02/15
NCL CORPORATION LTD 6.75 02/01/32	社 債 券	6.7500	1,583	1,559	250,059	2032/02/01
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.0 02/01/28	社 債 券	5.0000	2,100	2,069	331,950	2028/02/01
CAESARS ENTERTAIN INC 6.5 02/15/32	社 債 券	6.5000	1,985	1,946	312,166	2032/02/15
LSF12 HELIX PARENT LLC 7.125 02/01/33	社 債 券	7.1250	1,045	996	159,876	2033/02/01
DANA INC 4.5 02/15/32	社 債 券	4.5000	1,142	1,075	172,457	2032/02/15
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 7.0 02/01/33	社 債 券	7.0000	6,555	6,275	1,006,544	2033/02/01
RAND PARENT LLC 8.5 02/15/30	社 債 券	8.5000	4,180	4,309	691,159	2030/02/15
VENTURE GLOBAL LNG INC 9.5 02/01/29	社 債 券	9.5000	7,220	7,840	1,257,438	2029/02/01
DIRECTV FINANCING LLC 8.875 02/01/30	社 債 券	8.8750	2,037	2,077	333,176	2030/02/01
PARK INTERMED HOLDINGS 7.0 02/01/30	社 債 券	7.0000	1,997	2,037	326,735	2030/02/01
STL HOLDING CO LLC 8.75 02/15/29	社 債 券	8.7500	2,503	2,599	416,892	2029/02/15
OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28	社 債 券	6.0000	660	664	106,648	2028/02/01
KIMMERIDGE TEXAS GAS LLC 8.5 02/15/30	社 債 券	8.5000	3,370	3,528	565,822	2030/02/15
CONTOURGLOBAL POWER HLDG 6.75 02/28/30	社 債 券	6.7500	1,469	1,498	240,378	2030/02/28
STAR LEASING CO LLC 7.625 02/15/30	社 債 券	7.6250	2,141	2,062	330,762	2030/02/15
ALBERTSONS COS/SAFEWAY 6.5 02/15/28	社 債 券	6.5000	1,534	1,549	248,563	2028/02/15
TALLGRASS NRG PRTRN/FIN 7.375 02/15/29	社 債 券	7.3750	1,010	1,040	166,881	2029/02/15
NGL ENRGY OP/FIN CORP 8.125 02/15/29	社 債 券	8.1250	1,038	1,075	172,540	2029/02/15

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	
DIRECTV FINANCING LLC 8.875 02/01/30		社 債 券	8.8750	1,105	1,127	180,787	2030/02/01
RFNA LP 7.875 02/15/30		社 債 券	7.8750	1,042	1,020	163,666	2030/02/15
CVS HEALTH CORP 03/10/55		社 債 券	7.0000	3,647	3,794	608,482	2055/03/10
DISCOVERY HOLDINGS INC 5.141 03/15/52		社 債 券	5.1410	1,644	1,125	180,586	2052/03/15
SOUTH BOW CAN INFRA HOLD 03/01/55		社 債 券	7.6250	1,962	2,047	328,358	2055/03/01
TRANSOCEAN INC 6.8 03/15/38		社 債 券	6.8000	1,129	1,080	173,332	2038/03/15
CRANE NXT CO 4.2 03/15/48		社 債 券	4.2000	1,527	960	154,105	2048/03/15
LUMEN TECHNOLOGIES INC 7.65 03/15/42		社 債 券	7.6500	571	538	86,381	2042/03/15
SES AMERICOM INC 5.3 03/25/44		社 債 券	5.3000	1,987	1,553	249,089	2044/03/25
DISCOVERY HOLDINGS INC 5.05 03/15/42		社 債 券	5.0500	9,390	6,950	1,114,762	2042/03/15
KENNEDY-WILSON INC 5.0 03/01/31		社 債 券	5.0000	1,567	1,589	254,928	2031/03/01
GRIFFON CORPORATION 5.75 03/01/28		社 債 券	5.7500	1,219	1,218	195,366	2028/03/01
RITCHIE BROS AUCTIONEERS 7.75 03/15/31		社 債 券	7.7500	835	867	139,073	2031/03/15
TTM TECHNOLOGIES INC 4.0 03/01/29		社 債 券	4.0000	1,599	1,541	247,246	2029/03/01
TRONOX INC 4.625 03/15/29		社 債 券	4.6250	2,950	2,305	369,758	2029/03/15
TRANSDIGM INC 6.625 03/01/32		社 債 券	6.6250	2,517	2,580	413,925	2032/03/01
TWILIO INC 3.625 03/15/29		社 債 券	3.6250	1,056	1,016	163,005	2029/03/15
STONEX GROUP INC 7.875 03/01/31		社 債 券	7.8750	1,839	1,933	310,123	2031/03/01
HILTON DOMESTIC OPERATIN 5.875 03/15/33		社 債 券	5.8750	1,383	1,392	223,261	2033/03/15
TURNING POINT BRANDS INC 7.625 03/15/32		社 債 券	7.6250	2,470	2,562	410,999	2032/03/15
AMSTED INDUSTRIES 6.375 03/15/33		社 債 券	6.3750	1,944	1,979	317,418	2033/03/15
FIRST QUANTUM MINERALS L 8.0 03/01/33		社 債 券	8.0000	1,780	1,864	298,949	2033/03/01
ACADIA HEALTHCARE CO INC 7.375 03/15/33		社 債 券	7.3750	1,634	1,669	267,746	2033/03/15
ALCOA NEDERLAND HOLDING 7.125 03/15/31		社 債 券	7.1250	906	939	150,714	2031/03/15
ROCKIES EXPRESS PIPELINE 6.75 03/15/33		社 債 券	6.7500	1,196	1,235	198,120	2033/03/15
CAPSTONE COPPER CORP 6.75 03/31/33		社 債 券	6.7500	2,054	2,072	332,382	2033/03/31
QUIKRETE HOLDINGS INC 6.75 03/01/33		社 債 券	6.7500	983	992	159,146	2033/03/01
OPAL BIDCO 6.5 03/31/32		社 債 券	6.5000	992	1,005	161,215	2032/03/31
QUIKRETE HOLDINGS INC 6.375 03/01/32		社 債 券	6.3750	981	991	159,068	2032/03/01
XPLR INFRAST OPERATING 8.625 03/15/33		社 債 券	8.6250	2,014	2,158	346,148	2033/03/15
HOWARD HUGHES CORP 5.875 03/01/32		社 債 券	5.8750	1,039	1,019	163,514	2032/03/01
DISCOVERY HOLDINGS INC 4.279 03/15/32		社 債 券	4.2790	2,729	2,486	398,745	2032/03/15
MICHAELS COS INC/THE 8.5 03/15/33		社 債 券	8.5000	1,533	1,484	238,066	2033/03/15
ADAPTHEALTH LLC 5.125 03/01/30		社 債 券	5.1250	1,039	1,001	160,577	2030/03/01
ALBERTSONS COS INC 5.75 03/31/34		社 債 券	5.7500	1,046	1,004	161,041	2034/03/31
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.35 03/06/30		社 債 券	7.3500	1,889	1,997	320,289	2030/03/06
CARPENTER TECHNOLOGY 5.625 03/01/34		社 債 券	5.6250	1,547	1,537	246,603	2034/03/01
PARK RIVER HOLDINGS INC 8.0 03/15/31		社 債 券	8.0000	1,821	1,828	293,264	2031/03/15
WHIRLPOOL CORP 5.75 03/01/34		社 債 券	5.7500	531	420	67,392	2034/03/01
POPULAR INC 7.25 03/13/28		社 債 券	7.2500	1,415	1,461	234,348	2028/03/13
HILTON DOMESTIC OPERATIN 5.5 03/31/34		社 債 券	5.5000	1,969	1,946	312,114	2034/03/31
HERC HOLDINGS INC 6.0 03/15/34		社 債 券	6.0000	750	738	118,504	2034/03/15
GENESIS ENERGY LP/FIN 6.75 03/15/34		社 債 券	6.7500	1,359	1,358	217,821	2034/03/15
MICHAELS COS INC/THE 11.0 03/15/34		社 債 券	11.0000	1,277	1,200	192,507	2034/03/15
UNITED AIRLINES HOLDINGS 5.375 03/01/31		社 債 券	5.3750	2,595	2,557	410,093	2031/03/01
RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN 5.75 03/15/34		社 債 券	5.7500	1,056	1,041	167,110	2034/03/15
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE 2.75 03/09/28		社 債 券	2.7500	1,942	1,844	295,894	2028/03/09
SV RNO PROPERTY OWNER 1 5.875 03/01/31		社 債 券	5.8750	1,584	1,560	250,276	2031/03/01
SUNOCO LP 5.875 03/15/34		社 債 券	5.8750	1,552	1,532	245,711	2034/03/15
NRG ENERGY INC 03/15/28		社 債 券	10.2500	1,743	1,896	304,087	2028/03/15
COOPER-STANDARD AUTOMOTI 9.25 03/01/31		社 債 券	9.2500	1,400	1,408	225,820	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	
APLD COMPUTECO 2 LLC 6.75 03/15/31	社 債 券	6.7500	1,227	1,227	196,917	2031/03/15
SUNOCO LP 5.625 03/15/31	社 債 券	5.6250	2,038	2,031	325,790	2031/03/15
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 7.375 03/01/31	社 債 券	7.3750	1,258	1,261	202,319	2031/03/01
ALUMINA PTY LTD 6.125 03/15/30	社 債 券	6.1250	1,290	1,311	210,344	2030/03/15
AXON ENTERPRISE INC 6.125 03/15/30	社 債 券	6.1250	666	679	108,937	2030/03/15
USA COM PART/USA COM FIN 7.125 03/15/29	社 債 券	7.1250	290	297	47,724	2029/03/15
IRON MOUNTAIN INC 5.25 03/15/28	社 債 券	5.2500	1,056	1,054	169,193	2028/03/15
CARNIVAL CORP 5.75 03/15/30	社 債 券	5.7500	2,003	2,015	323,225	2030/03/15
ASTON MARTIN CAPITAL HOL 10.0 03/31/29	社 債 券	10.0000	2,395	1,970	316,018	2029/03/31
PBF HOLDING CO LLC 9.875 03/15/30	社 債 券	9.8750	664	709	113,803	2030/03/15
INEOS QUATTRO FINANCE 2 9.625 03/15/29	社 債 券	9.6250	2,491	2,375	381,029	2029/03/15
DELEK LOG PART/FINANCE 8.625 03/15/29	社 債 券	8.6250	981	1,020	163,693	2029/03/15
FMG RESOURCES AUG 2006 6.125 04/15/32	社 債 券	6.1250	2,747	2,823	452,852	2032/04/15
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.75 04/15/33	社 債 券	6.7500	2,654	2,732	438,233	2033/04/15
VITAL ENERGY INC 7.875 04/15/32	社 債 券	7.8750	2,286	2,353	377,452	2032/04/15
CRESCENT ENERGY FINANCE 7.625 04/01/32	社 債 券	7.6250	1,175	1,205	193,359	2032/04/01
MATADOR RESOURCES CO 6.5 04/15/32	社 債 券	6.5000	989	1,001	160,545	2032/04/15
SWORD PURCHASER LLC 8.25 04/15/33	社 債 券	8.2500	1,027	1,047	168,039	2033/04/15
UNIVISION COMMUNICATIONS 8.875 04/15/33	社 債 券	8.8750	1,056	1,040	166,893	2033/04/15
MELCO RESORTS FINANCE 7.625 04/17/32	社 債 券	7.6250	1,517	1,557	249,737	2032/04/17
EZCORP INC 7.375 04/01/32	社 債 券	7.3750	1,987	2,087	334,803	2032/04/01
GENESEE & WYOMING INC 6.25 04/15/32	社 債 券	6.2500	966	979	157,168	2032/04/15
QUEEN MERGERCO INC 6.75 04/30/32	社 債 券	6.7500	1,957	2,008	322,064	2032/04/30
1261229 BC LTD 10.0 04/15/32	社 債 券	10.0000	2,555	2,598	416,764	2032/04/15
MILLICOM INTL CELLULAR 7.375 04/02/32	社 債 券	7.3750	1,014	1,043	167,351	2032/04/02
DEXXO GLOBAL INC 7.5 04/15/32	社 債 券	7.5000	3,263	2,808	450,424	2032/04/15
COEUR MINING INC 6.875 04/01/32	社 債 券	6.8750	2,338	2,418	387,901	2032/04/01
RESORTS WORLD/RWLVCAP 4.625 04/06/31	社 債 券	4.6250	1,800	1,507	241,713	2031/04/06
DPL INC 4.35 04/15/29	社 債 券	4.3500	2,083	2,010	322,489	2029/04/15
FMG RESOURCES AUG 2006 4.375 04/01/31	社 債 券	4.3750	1,135	1,080	173,211	2031/04/01
INDEPENDENT BANK CORP 04/01/35	社 債 券	7.2500	1,112	1,154	185,182	2035/04/01
ACADIA HEALTHCARE CO INC 5.0 04/15/29	社 債 券	5.0000	1,915	1,869	299,899	2029/04/15
TRANSOCEAN INC 7.5 04/15/31	社 債 券	7.5000	1,054	1,082	173,589	2031/04/15
AMERICAN AIRLINES/AADVANC 5.75 04/20/29	社 債 券	5.7500	2,354	2,346	376,409	2029/04/20
UBS GROUP AG 04/12/31	社 債 券	7.7500	735	773	124,118	2031/04/12
JANE STREET GRP/JSJ FIN 7.125 04/30/31	社 債 券	7.1250	2,855	2,944	472,219	2031/04/30
DYCOM INDUSTRIES INC 4.5 04/15/29	社 債 券	4.5000	726	709	113,864	2029/04/15
HUNT COS INC 5.25 04/15/29	社 債 券	5.2500	2,563	2,518	403,938	2029/04/15
ILIAD HOLDING SAS 8.5 04/15/31	社 債 券	8.5000	929	983	157,732	2031/04/15
GEO GROUP INC/THE 10.25 04/15/31	社 債 券	10.2500	1,771	1,916	307,347	2031/04/15
BLOOMIN' BRANDS INC/OSI 5.125 04/15/29	社 債 券	5.1250	2,330	2,225	356,916	2029/04/15
MOHEGAN TRIBAL / MS DIG 11.875 04/15/31	社 債 券	11.8750	1,979	2,138	342,937	2031/04/15
ZF NA CAPITAL 6.875 04/14/28	社 債 券	6.8750	837	855	137,166	2028/04/14
CYPRIUM CORP/CYPRIMUM HOL 6.125 04/15/31	社 債 券	6.1250	1,178	1,180	189,399	2031/04/15
PENN ENTERTAINMENT INC 6.75 04/01/31	社 債 券	6.7500	1,544	1,532	245,724	2031/04/01
INFINITY NATURAL RESOURC 7.625 04/01/31	社 債 券	7.6250	1,543	1,550	248,719	2031/04/01
CNX MIDSTREAM PART LP 4.75 04/15/30	社 債 券	4.7500	1,384	1,331	213,516	2030/04/15
SKEENA RESOURCES LIMITED 8.5 04/01/31	社 債 券	8.5000	1,550	1,625	260,637	2031/04/01
NCR ATLEOS ESCROW CORP 9.5 04/01/29	社 債 券	9.5000	888	947	151,980	2029/04/01
SOTHEYBYS 8.25 04/15/31	社 債 券	8.2500	1,973	1,931	309,768	2031/04/15
MERIDIAN ARC HOLDCO LLC 6.25 04/30/31	社 債 券	6.2500	3,162	3,161	506,988	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	
NOBLE FINANCE II LLC 8.0 04/15/30	社 債 券	8.0000	1,011	1,051	168,701	2030/04/15
ZF NA CAPITAL 7.125 04/14/30	社 債 券	7.1250	3,045	3,057	490,316	2030/04/14
XPLR INFRASIT OPERATING 7.75 04/15/34	社 債 券	7.7500	2,025	2,132	342,056	2034/04/15
MATADOR RESOURCES CO 6.0 04/15/34	社 債 券	6.0000	638	628	100,816	2034/04/15
CYPRUM CORP/CYPRUM HOL 6.375 04/15/34	社 債 券	6.3750	1,187	1,179	189,216	2034/04/15
SM ENERGY CO 6.625 04/15/34	社 債 券	6.6250	1,032	1,039	166,726	2034/04/15
ENQUEST PLC 9.875 04/30/31	社 債 券	9.8750	200	206	33,114	2031/04/30
CHOBANI LLC/FINANCE CORP 6.375 04/15/34	社 債 券	6.3750	1,036	1,048	168,112	2034/04/15
CLYDESDALE ACQUISITION 8.75 04/15/30	社 債 券	8.7500	1,934	1,840	295,171	2030/04/15
NEXSTAR MEDIA INC 7.25 04/15/34	社 債 券	7.2500	1,066	1,067	171,167	2034/04/15
INEOS FINANCE PLC 7.5 04/15/29	社 債 券	7.5000	2,598	2,590	415,391	2029/04/15
CORECIVIC INC 8.25 04/15/29	社 債 券	8.2500	1,012	1,053	168,922	2029/04/15
ESAB CORP 6.25 04/15/29	社 債 券	6.2500	855	869	139,376	2029/04/15
SERVICE CORP INTL 7.5 04/01/27	社 債 券	7.5000	1,041	1,064	170,694	2027/04/01
GGAM FINANCE LTD 6.875 04/15/29	社 債 券	6.8750	515	525	84,286	2029/04/15
ALGOMA STEEL INC 9.125 04/15/29	社 債 券	9.1250	3,210	3,097	496,713	2029/04/15
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.5 04/15/30	社 債 券	6.5000	1,070	1,092	175,196	2030/04/15
JW ALUMINUM CONT CAST CO 10.25 04/01/30	社 債 券	10.2500	2,496	2,644	424,182	2030/04/01
WILLIAMS SCOTSMAN INC 6.625 04/15/30	社 債 券	6.6250	1,452	1,488	238,679	2030/04/15
RAKUTEN GROUP INC 9.75 04/15/29	社 債 券	9.7500	899	979	157,108	2029/04/15
STARWOOD PROPERTY TRUST 6.0 04/15/30	社 債 券	6.0000	1,001	1,008	161,725	2030/04/15
BRANDYWINE OPER PARTNERS 8.875 04/12/29	社 債 券	8.8750	1,336	1,399	224,406	2029/04/12
GEO GROUP INC/THE 8.625 04/15/29	社 債 券	8.6250	956	997	159,984	2029/04/15
MAUSER PACKAGING SOLUT 7.875 04/15/30	社 債 券	7.8750	1,054	1,068	171,286	2030/04/15
LIONS GATE CAPITAL HOL 1 5.5 04/15/29	社 債 券	6.0000	1,634	1,557	249,723	2029/04/15
HILTON DOMESTIC OPERATIN 5.875 04/01/29	社 債 券	5.8750	992	1,003	160,938	2029/04/01
STARWOOD PROPERTY TRUST 7.25 04/01/29	社 債 券	7.2500	1,016	1,048	168,217	2029/04/01
ENERGY TRANSFER LP 05/15/54	社 債 券	8.0000	764	809	129,751	2054/05/15
KNIFE RIVER CORP 7.75 05/01/31	社 債 券	7.7500	999	1,034	165,876	2031/05/01
VIASAT INC 7.5 05/30/31	社 債 券	7.5000	4,279	4,306	690,752	2031/05/30
ONEMAIN FINANCE CORP 7.5 05/15/31	社 債 券	7.5000	2,483	2,542	407,821	2031/05/15
FREEDOM MORTGAGE HOLD 9.125 05/15/31	社 債 券	9.1250	2,674	2,749	440,996	2031/05/15
HILTON DOMESTIC OPERATIN 4.0 05/01/31	社 債 券	4.0000	1,102	1,040	166,864	2031/05/01
TRANSOCEAN INC 8.5 05/15/31	社 債 券	8.5000	2,188	2,303	369,492	2031/05/15
BREAD FINANCIAL HLDGS 6.75 05/15/31	社 債 券	6.7500	725	738	118,400	2031/05/15
SIX FLAGS ENTERTAINME 7.25 05/15/31	社 債 券	7.2500	2,218	2,207	354,069	2031/05/15
CATURUS ENERGY LLC 7.125 05/15/31	社 債 券	7.1250	1,065	1,060	170,048	2031/05/15
PLS GROUP LTD 6.875 05/01/31	社 債 券	6.8750	2,055	2,106	337,900	2031/05/01
CORE SCIENTIFIC FINANCE 7.75 05/15/31	社 債 券	7.7500	4,125	4,194	672,682	2031/05/15
PR RNO PROPERTY OWNER 1 6.5 05/01/31	社 債 券	6.5000	2,103	2,098	336,618	2031/05/01
AMSTED INDUSTRIES 4.625 05/15/30	社 債 券	4.6250	1,069	1,039	166,676	2030/05/15
SOLARIS ENERGY INFRASTRU 6.375 05/15/31	社 債 券	6.3750	1,555	1,570	251,955	2031/05/15
PODS LLC 8.75 05/15/31	社 債 券	8.7500	1,938	1,879	301,483	2031/05/15
DISCOVERY COMMUNICATIONS 5.3 05/15/49	社 債 券	5.3000	1,721	1,140	182,870	2049/05/15
KRAKEN OIL & GAS PARTNER 7.125 05/15/31	社 債 券	7.1250	662	662	106,293	2031/05/15
PAREX RESOURCES INC 8.5 05/11/31	社 債 券	8.5000	1,049	1,084	173,946	2031/05/11
MIDWEST GAMING BORROWER 4.875 05/01/29	社 債 券	4.8750	1,382	1,341	215,185	2029/05/01
FORTRESS TRANS & INFRASIT 5.5 05/01/28	社 債 券	5.5000	2,099	2,098	336,495	2028/05/01
EQUIPMENTSHARE.COM INC 8.625 05/15/32	社 債 券	8.6250	933	976	156,581	2032/05/15
FMC CORP 5.65 05/18/33	社 債 券	5.6500	1,407	1,247	200,141	2033/05/18
HARVEST MIDSTREAM I LP 7.5 05/15/32	社 債 券	7.5000	1,487	1,534	246,128	2032/05/15

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	
HUDSON AUTOMOTIVE GROUP 8.0 05/15/32	社 債 券	8.0000	1,122	1,175	188,515	2032/05/15
GARRETT MOTION HLD/SARL 7.75 05/31/32	社 債 券	7.7500	962	1,005	161,262	2032/05/31
HUNTSMAN INTERNATIONAL L 4.5 05/01/29	社 債 券	4.5000	1,643	1,583	253,978	2029/05/01
JANE STREET GRP/JSG FIN 6.75 05/01/33	社 債 券	6.7500	1,257	1,284	205,955	2033/05/01
VISTRA OPERATIONS CO LLC 4.375 05/01/29	社 債 券	4.3750	1,095	1,071	171,921	2029/05/01
VENTURE GLOBAL PLAQUE 7.75 05/01/35	社 債 券	7.7500	1,907	2,132	341,980	2035/05/01
HLF FIN SARL LLC/HERBALI 7.75 05/01/33	社 債 券	7.7500	1,625	1,618	259,568	2033/05/01
A&K TRAVEL GROUP HOLD 7.5 05/15/33	社 債 券	7.5000	1,058	1,064	170,679	2033/05/15
IHO VERWALTUNGS GMBH 05/15/29	社 債 券	6.3750	1,369	1,380	221,430	2029/05/15
EQUIPMENTSHARE.COM INC 9.0 05/15/28	社 債 券	9.0000	2,479	2,570	412,319	2028/05/15
MGM CHINA HOLDINGS LTD 6.25 05/15/33	社 債 券	6.2500	903	897	143,888	2033/05/15
BOMBARDIER INC 7.45 05/01/34	社 債 券	7.4500	1,413	1,550	248,657	2034/05/01
MINERAL RESOURCES LTD 6.25 05/01/34	社 債 券	6.2500	928	915	146,866	2034/05/01
HARVEST MIDSTREAM I LP 6.75 05/15/34	社 債 券	6.7500	1,040	1,058	169,816	2034/05/15
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 5.25 05/15/30	社 債 券	5.2500	2,757	2,557	410,235	2030/05/15
TASEKO MINES LTD 8.25 05/01/30	社 債 券	8.2500	2,703	2,824	452,997	2030/05/01
RACKSPACE FINANCE LLC 3.5 05/15/28	社 債 券	3.5000	847	756	121,349	2028/05/15
RACKSPACE FINANCE LLC 3.5 05/15/28	社 債 券	3.5000	396	352	56,484	2028/05/15
ALBION FINANCING 1SARL / 7.0 05/21/30	社 債 券	7.0000	3,028	3,124	501,107	2030/05/21
P&L DEV LLC/PLD FIN CORP 05/15/29	社 債 券	12.0000	2,653	2,566	411,669	2029/05/15
ENDEAVOUR MINING PLC 7.0 05/28/30	社 債 券	7.0000	1,165	1,190	190,963	2030/05/28
UNITED STATES STEEL CORP 6.65 06/01/37	社 債 券	6.6500	978	1,002	160,763	2037/06/01
TELECOM ITALIA CAPITAL 7.721 06/04/38	社 債 券	7.7210	916	1,035	166,085	2038/06/04
VORNADO REALTY LP 3.4 06/01/31	社 債 券	3.4000	1,168	1,063	170,541	2031/06/01
WESTERN ALLIANCE BANCORP 06/15/31	社 債 券	3.0000	1,245	1,210	194,182	2031/06/15
MC BRAZIL DWNSTRM 7.25 06/30/31	社 債 券	7.2500	1,176	1,141	183,114	2031/06/30
VENTURE GLOBAL LNG INC 6.625 06/15/36	社 債 券	6.6250	928	925	148,352	2036/06/15
SYNAPTICS INC 4.0 06/15/29	社 債 券	4.0000	139	133	21,396	2029/06/15
ALLIED UNIVERSAL 6.0 06/01/29	社 債 券	6.0000	2,229	2,197	352,355	2029/06/01
HLF FIN SARL LLC/HERBALI 4.875 06/01/29	社 債 券	4.8750	1,153	1,072	172,008	2029/06/01
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP 6.5 06/01/32	社 債 券	6.5000	1,262	1,280	205,376	2032/06/01
ENPRO INC 6.125 06/01/33	社 債 券	6.1250	2,059	2,087	334,837	2033/06/01
VENTURE GLOBAL LNG INC 8.375 06/01/31	社 債 券	8.3750	624	649	104,088	2031/06/01
BOMBARDIER INC 7.0 06/01/32	社 債 券	7.0000	2,963	3,078	493,712	2032/06/01
HERC HOLDINGS INC 7.25 06/15/33	社 債 券	7.2500	750	779	125,014	2033/06/15
CVR PARTNERS/CVR NITROGE 6.125 06/15/28	社 債 券	6.1250	1,374	1,372	220,173	2028/06/15
FIRST QUANTUM MINERALS L 8.625 06/01/31	社 債 券	8.6250	990	1,031	165,407	2031/06/01
BRINK'S CO/THE 6.75 06/15/32	社 債 券	6.7500	1,943	1,983	318,061	2032/06/15
CACI INTERNATIONAL INC 6.375 06/15/33	社 債 券	6.3750	1,480	1,504	241,316	2033/06/15
SUNCOKE ENERGY INC 4.875 06/30/29	社 債 券	4.8750	2,238	2,144	343,864	2029/06/30
PANTHER ESCROW ISSUER 7.125 06/01/31	社 債 券	7.1250	1,124	1,122	180,095	2031/06/01
CIVITAS RESOURCES INC 9.625 06/15/33	社 債 券	9.6250	972	1,078	173,006	2033/06/15
SAMARCO MINERACAO SA 06/30/31	社 債 券	9.0000	1,061	1,074	172,330	2031/06/30
WHIRLPOOL CORP 6.5 06/15/33	社 債 券	6.5000	1,096	954	153,113	2033/06/15
AVIS BUDGET CAR/FINANCE 8.375 06/15/32	社 債 券	8.3750	2,406	2,430	389,774	2032/06/15
MOLINA HEALTHCARE INC 4.375 06/15/28	社 債 券	4.3750	1,819	1,796	288,144	2028/06/15
OLYMPUS WTR US HLDG CORP 7.25 06/15/31	社 債 券	7.2500	1,204	1,216	195,029	2031/06/15
MADISON IAQ LLC 4.125 06/30/28	社 債 券	4.1250	1,902	1,875	300,848	2028/06/30
VFH PARENT / VALOR CO 7.5 06/15/31	社 債 券	7.5000	1,102	1,149	184,425	2031/06/15
DELEK LOG PART/FINANCE 7.375 06/30/33	社 債 券	7.3750	1,008	1,034	165,879	2033/06/30
UNITI GROUP/CSL CAPITAL 8.625 06/15/32	社 債 券	8.6250	3,062	3,195	512,528	2032/06/15

銘 柄	当 期 末					
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ENCORE CAPITAL GROUP INC 6.625 06/01/32	社 債 券	6.6250	1,283	1,273	204,275	2032/06/01
WS ESCROW LLC 7.75 06/01/33	社 債 券	7.7500	530	541	86,780	2033/06/01
ATI INC 5.875 06/15/33	社 債 券	5.8750	384	387	62,116	2033/06/15
TENET HEALTHCARE CORP 6.125 06/15/30	社 債 券	6.1250	952	958	153,784	2030/06/15
UNIVISION COMMUNICATIONS 7.375 06/30/30	社 債 券	7.3750	1,580	1,567	251,418	2030/06/30
LBM ACQUISITION LLC 9.5 06/15/31	社 債 券	9.5000	1,721	1,450	232,685	2031/06/15
DAVITA INC 4.625 06/01/30	社 債 券	4.6250	1,518	1,470	235,774	2030/06/01
GGAM FINANCE LTD 8.0 06/15/28	社 債 券	8.0000	1,864	1,932	309,928	2028/06/15
CARNIVAL CORP 5.875 06/15/31	社 債 券	5.8750	1,050	1,059	169,987	2031/06/15
BLACKSTONE MORTGAGE TR 6.25 06/01/31	社 債 券	6.2500	2,087	2,033	326,064	2031/06/01
KENNEDY-WILSON INC 7.0 06/01/31	社 債 券	7.0000	2,071	2,109	338,259	2031/06/01
DELEK LOG PART/FINANCE 6.875 06/01/34	社 債 券	6.8750	1,048	1,055	169,260	2034/06/01
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.2 06/10/30	社 債 券	7.2000	1,462	1,540	247,059	2030/06/10
PAR PETROLEUM LLC 7.375 06/01/34	社 債 券	7.3750	1,056	1,076	172,594	2034/06/01
GRANITE CONSTRUCTION INC 6.375 06/15/34	社 債 券	6.3750	1,760	1,789	287,060	2034/06/15
GLOBAL MARINE INC 7.0 06/01/28	社 債 券	7.0000	967	982	157,563	2028/06/01
CARVANA CO 06/01/30	社 債 券	9.0000	1,306	1,352	216,963	2030/06/01
ELK GROVE VILLAGE PROPER 7.5 06/15/31	社 債 券	7.5000	1,667	1,680	269,488	2031/06/15
ALTA EQUIPMENT GROUP 9.0 06/01/29	社 債 券	9.0000	1,068	1,029	165,112	2029/06/01
CALIFORNIA RESOURCES CRP 8.25 06/15/29	社 債 券	8.2500	602	626	100,420	2029/06/15
TEAM HEALTH HOLDINGS INC 8.375 06/30/28	社 債 券	8.3750	1,006	1,006	161,447	2028/06/30
ALLIANCE RES OP/FINANCE 8.625 06/15/29	社 債 券	8.6250	1,329	1,391	223,139	2029/06/15
SATURN OIL & GAS INC 9.625 06/15/29	社 債 券	9.6250	1,961	2,056	329,900	2029/06/15
1011778 BC / NEW RED FIN 6.125 06/15/29	社 債 券	6.1250	1,134	1,147	184,063	2029/06/15
HERC HOLDINGS INC 7.0 06/15/30	社 債 券	7.0000	1,593	1,650	264,702	2030/06/15
WILLIAMS SCOTSMAN INC 6.625 06/15/29	社 債 券	6.6250	611	625	100,332	2029/06/15
ALLIED UNIVERSAL 6.875 06/15/30	社 債 券	6.8750	1,392	1,421	228,036	2030/06/15
FORVIA SE 8.0 06/15/30	社 債 券	8.0000	997	1,051	168,685	2030/06/15
LUMEN TECHNOLOGIES INC 5.375 06/15/29	社 債 券	5.3750	3,089	3,006	482,107	2029/06/15
CMG MEDIA CORPORATION 8.875 06/18/29	社 債 券	8.8750	1,780	1,445	231,845	2029/06/18
WHIRLPOOL CORP 6.125 06/15/30	社 債 券	6.1250	262	240	38,580	2030/06/15
ENTEGRIS INC 5.95 06/15/30	社 債 券	5.9500	1,530	1,543	247,587	2030/06/15
VELOCITY VEHICLE GROUP 8.0 06/01/29	社 債 券	8.0000	2,161	2,126	341,096	2029/06/01
DISH DBS CORP 5.125 06/01/29	社 債 券	5.1250	7,971	7,265	1,165,170	2029/06/01
TXNM ENERGY INC 07/31/56	社 債 券	7.0000	2,039	2,045	328,046	2056/07/31
LIMAK ISKENDERUN 9.5 07/10/36	社 債 券	9.5000	1,782	1,794	287,843	2036/07/10
ROCKIES EXPRESS PIPELINE 7.5 07/15/38	社 債 券	7.5000	260	276	44,413	2038/07/15
VMED O2 UK FINAN 4.75 07/15/31	社 債 券	4.7500	1,502	1,258	201,911	2031/07/15
UPC BROADBAND FINCO BV 4.875 07/15/31	社 債 券	4.8750	2,661	2,510	402,556	2031/07/15
IRON MOUNTAIN INC 5.625 07/15/32	社 債 券	5.6250	1,957	1,930	309,691	2032/07/15
CIVITAS RESOURCES INC 8.75 07/01/31	社 債 券	8.7500	2,098	2,193	351,744	2031/07/01
NORTHRIVER MIDSTREAM FIN 6.75 07/15/32	社 債 券	6.7500	1,217	1,237	198,465	2032/07/15
BOMBARDIER INC 7.25 07/01/31	社 債 券	7.2500	2,213	2,320	372,107	2031/07/01
EMRLD BOR / EMRLD CO-ISS 6.75 07/15/31	社 債 券	6.7500	946	974	156,303	2031/07/15
RESIDEO FUNDING INC 6.5 07/15/32	社 債 券	6.5000	1,586	1,596	256,058	2032/07/15
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 5.0 07/15/30	社 債 券	5.0000	2,423	1,937	310,687	2030/07/15
BEACH ACQUISITION BIDCO 07/15/33	社 債 券	10.0000	3,762	4,182	670,843	2033/07/15
STONEX ESCROW ISSUER LLC 6.875 07/15/32	社 債 券	6.8750	1,216	1,248	200,214	2032/07/15
NEW ENTERPRISE STONE & L 9.75 07/15/28	社 債 券	9.7500	1,120	1,120	179,774	2028/07/15
LEEWARD RENEWABL 4.25 07/01/29	社 債 券	4.2500	1,413	1,345	215,802	2029/07/01
NAVIENT CORP 9.375 07/25/30	社 債 券	9.3750	1,017	1,019	163,557	2030/07/25

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	
VICTORIA'S SECRET & CO 4.625 07/15/29		社 債 券	4.6250	1,072	1,040	166,834	2029/07/15
VOYAGER PARENT LLC 9.25 07/01/32		社 債 券	9.2500	377	396	63,608	2032/07/01
NISSAN MOTOR CO 8.125 07/17/35		社 債 券	8.1250	980	1,032	165,667	2035/07/17
KIOXIA HOLDINGS CORP 6.625 07/24/33		社 債 券	6.6250	3,602	3,768	604,371	2033/07/24
ARCOR SAIC 7.6 07/31/33		社 債 券	7.6000	2,029	2,094	335,986	2033/07/31
GOODYEAR TIRE & RUBBER 5.25 07/15/31		社 債 券	5.2500	1,081	937	150,373	2031/07/15
NISSAN MOTOR CO 7.75 07/17/32		社 債 券	7.7500	886	922	147,957	2032/07/17
PENN NATIONAL GA 4.125 07/01/29		社 債 券	4.1250	1,581	1,512	242,500	2029/07/01
OAK-EAGLE ACQUIRECO INC 7.25 07/01/33		社 債 券	7.2500	1,959	2,036	326,618	2033/07/01
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33 07/15/29		社 債 券	7.3300	948	991	158,971	2029/07/15
MACY'S RETAIL HLDGS LLC 6.7 07/15/34		社 債 券	6.7000	1,409	1,344	215,586	2034/07/15
SENSATA TECHNOLOGIES INC 6.625 07/15/32		社 債 券	6.6250	1,011	1,041	166,967	2032/07/15
SHIMAO GROUP HOLDINGS LT 07/21/31		社 債 券	5.0000	20	0.70623	113	2031/07/21
TRANSDIGM INC 6.125 07/31/34		社 債 券	6.1250	2,556	2,532	406,091	2034/07/31
SUNOCO LP 5.625 07/15/34		社 債 券	5.6250	1,060	1,038	166,608	2034/07/15
OAK-EAGLE ACQUIRECO INC 8.75 07/01/34		社 債 券	8.7500	1,933	2,036	326,626	2034/07/01
IRON MOUNTAIN INC 5.25 07/15/30		社 債 券	5.2500	1,035	1,018	163,382	2030/07/15
WHIRLPOOL CORP 7.5 07/01/31		社 債 券	7.5000	1,587	1,600	256,750	2031/07/01
QXO BUILDING PRODUCTS 6.5 07/15/31		社 債 券	6.5000	1,299	1,303	209,134	2031/07/15
TRIVIMUM PACKAGING FIN 8.25 07/15/30		社 債 券	8.2500	1,282	1,348	216,215	2030/07/15
GOODYEAR TIRE & RUBBER 6.625 07/15/30		社 債 券	6.6250	812	773	124,084	2030/07/15
NEW FLYER HOLDINGS 9.25 07/01/30		社 債 券	9.2500	1,441	1,545	247,910	2030/07/01
COMPASS MINERALS INTERNA 8.0 07/01/30		社 債 券	8.0000	2,285	2,402	385,306	2030/07/01
MAXAM PRILL SARL 7.75 07/15/30		社 債 券	7.7500	2,610	2,695	432,343	2030/07/15
BLUE RACER MID LLC/FINAN 7.0 07/15/29		社 債 券	7.0000	1,228	1,268	203,402	2029/07/15
GATES CORPORATION 6.875 07/01/29		社 債 券	6.8750	790	808	129,719	2029/07/01
PHOENIX AVIATION CAPITAL 9.25 07/15/30		社 債 券	9.2500	750	766	122,969	2030/07/15
BUCKEYE PARTNERS LP 6.875 07/01/29		社 債 券	6.8750	1,087	1,115	178,921	2029/07/01
PARAMOUNT GLOBAL 7.875 07/30/30		社 債 券	7.8750	1,520	1,587	254,635	2030/07/30
ZEGONA FINANCE PLC 8.625 07/15/29		社 債 券	8.6250	1,243	1,296	208,011	2029/07/15
GRAY TELEVISION INC 10.5 07/15/29		社 債 券	10.5000	1,256	1,327	212,914	2029/07/15
HERTZ CORP/THE 12.625 07/15/29		社 債 券	12.6250	1,453	1,317	211,340	2029/07/15
LEVEL 3 FINANCING INC 3.75 07/15/29		社 債 券	3.7500	119	115	18,536	2029/07/15
MHP LUX SA 10.5 07/28/29		社 債 券	10.5000	200	208	33,419	2029/07/28
MHP LUX SA 10.5 07/28/29		社 債 券	10.5000	558	581	93,241	2029/07/28
ELANCO ANIMAL HEALTH INC 4.9 08/28/28		社 債 券	6.4000	887	908	145,713	2028/08/28
HUGHES SATELLITE SYSTEMS 5.25 08/01/26		社 債 券	5.2500	946	833	133,705	2026/08/01
CROCS INC 4.125 08/15/31		社 債 券	4.1250	1,127	1,046	167,762	2031/08/15
WATCO COS LLC/FINANCE CO 7.125 08/01/32		社 債 券	7.1250	1,163	1,196	191,850	2032/08/01
EMERGENT BIOSOLUTIONS 3.875 08/15/28		社 債 券	3.8750	746	660	105,958	2028/08/15
CINEMARK USA INC 7.0 08/01/32		社 債 券	7.0000	1,579	1,628	261,147	2032/08/01
INDEPENDENT BANK GRP INC 08/15/34		社 債 券	8.3750	1,143	1,211	194,313	2034/08/15
SEASPAN CORP 5.5 08/01/29		社 債 券	5.5000	2,704	2,604	417,674	2029/08/01
AMENTUM ESCROW CORP 7.25 08/01/32		社 債 券	7.2500	1,976	2,036	326,540	2032/08/01
UNIVISION COMMUNICATIONS 9.375 08/01/32		社 債 券	9.3750	1,687	1,710	274,402	2032/08/01
SEADRILL FINANCE LTD 8.375 08/01/30		社 債 券	8.3750	2,967	3,098	496,987	2030/08/01
NABORS INDUSTRIES INC 8.875 08/15/31		社 債 券	8.8750	2,069	2,156	345,816	2031/08/15
DIG INTL FIN/DIFL US LLC 8.625 08/01/32		社 債 券	8.6250	1,041	1,066	171,113	2032/08/01
STAR HOLDING LLC 8.75 08/01/31		社 債 券	8.7500	2,245	2,272	364,430	2031/08/01
CENTURY COMMUNITIES 3.875 08/15/29		社 債 券	3.8750	1,118	1,055	169,265	2029/08/15
WR GRACE HOLDING LLC 6.625 08/15/32		社 債 券	6.6250	993	974	156,316	2032/08/15

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	
CENTURY ALUMINUM COMPANY 6.875 08/01/32	社 債 券	6.8750	1,232	1,274	204,393	2032/08/01
ASHTON WOODS USA/FINANCE 6.875 08/01/33	社 債 券	6.8750	1,239	1,217	195,222	2033/08/01
SUNOCO LP 6.625 08/15/32	社 債 券	6.6250	1,923	1,957	314,021	2032/08/15
AMERITEX HOLDCO INTERMED 7.625 08/15/33	社 債 券	7.6250	992	1,031	165,382	2033/08/15
MIDCONTINENT COMMUNICATI 8.0 08/15/32	社 債 券	8.0000	1,083	977	156,815	2032/08/15
ADVANCE AUTO PARTS 7.375 08/01/33	社 債 券	7.3750	3,081	3,176	509,416	2033/08/01
ATI INC 7.25 08/15/30	社 債 券	7.2500	956	991	159,075	2030/08/15
ARETEC ESCROW ISSUER 2 10.0 08/15/30	社 債 券	10.0000	932	985	158,117	2030/08/15
DREAM FINDERS HOMES INC 8.25 08/15/28	社 債 券	8.2500	882	904	145,128	2028/08/15
ALLY FINANCIAL INC 08/15/31	社 債 券	7.1000	1,096	1,101	176,694	2031/08/15
HUGHES SATELLITE SYSTEMS 6.625 08/01/26	社 債 券	6.6250	3,357	2,079	333,489	2026/08/01
WR GRACE HOLDING LLC 5.625 08/15/29	社 債 券	5.6250	2,168	2,061	330,594	2029/08/15
PARK-OHIO INDUSTRIES INC 8.5 08/01/30	社 債 券	8.5000	2,537	2,647	424,633	2030/08/01
KRACON OIL & GAS PARTNER 7.625 08/15/29	社 債 券	7.6250	3,644	3,701	593,621	2029/08/15
MILLROSE PROPERTIES INC 6.375 08/01/30	社 債 券	6.3750	1,027	1,037	166,447	2030/08/01
ONT GAMING GTA/OTG CO-IS 8.0 08/01/30	社 債 券	8.0000	1,070	1,053	168,889	2030/08/01
GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK 11.5 08/15/29	社 債 券	11.5000	1,104	1,148	184,272	2029/08/15
RR DONNELLEY & SONS CO 9.5 08/01/29	社 債 券	9.5000	2,531	2,618	420,004	2029/08/01
PG&E CORP 09/15/56	社 債 券	6.8500	2,088	2,075	332,795	2056/09/15
PUGET ENERGY INC 09/15/56	社 債 券	7.0000	1,178	1,188	190,638	2056/09/15
LUMEN TECHNOLOGIES INC 7.6 09/15/39	社 債 券	7.6000	571	541	86,893	2039/09/15
BELO CORP 7.25 09/15/27	社 債 券	7.2500	2,933	3,012	483,102	2027/09/15
ELEMENT SOLUTIONS INC 3.875 09/01/28	社 債 券	3.8750	1,065	1,037	166,369	2028/09/01
REDE D'OR FINANCE SARL 6.45 09/09/35	社 債 券	6.4500	1,045	1,030	165,258	2035/09/09
DANA INC 4.25 09/01/30	社 債 券	4.2500	725	689	110,618	2030/09/01
DAVITA INC 6.875 09/01/32	社 債 券	6.8750	1,715	1,767	283,474	2032/09/01
KEYCORP 09/15/26	社 債 券	5.0000	1,049	1,048	168,236	2026/09/15
WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN 4.875 09/15/28	社 債 券	4.8750	874	855	137,139	2028/09/15
CUSHMAN & WAKEFIELD US 8.875 09/01/31	社 債 券	8.8750	933	980	157,287	2031/09/01
PBF HOLDING CO LLC 7.875 09/15/30	社 債 券	7.8750	2,865	2,924	469,057	2030/09/15
ALUMINA PTY LTD 6.375 09/15/32	社 債 券	6.3750	1,013	1,033	165,805	2032/09/15
MCGRAW-HILL EDUCATION 7.375 09/01/31	社 債 券	7.3750	568	578	92,833	2031/09/01
JELD-WEN INC 7.0 09/01/32	社 債 券	7.0000	2,609	1,568	251,536	2032/09/01
MOSS CREEK RESOURCES HLD 8.25 09/01/31	社 債 券	8.2500	2,085	2,117	339,575	2031/09/01
CENTURY COMMUNITIES 6.625 09/15/33	社 債 券	6.6250	766	761	122,087	2033/09/15
FORVIA SE 6.75 09/15/33	社 債 券	6.7500	601	600	96,281	2033/09/15
CLARIOS GLOBAL LP/US FIN 6.75 09/15/32	社 債 券	6.7500	999	1,014	162,629	2032/09/15
RESIDEO FUNDING INC 4.0 09/01/29	社 債 券	4.0000	1,848	1,757	281,884	2029/09/01
PETSMART LLC/PETSMART FI 10.0 09/15/33	社 債 券	10.0000	2,533	2,533	406,323	2033/09/15
MILLROSE PROPERTIES INC 6.25 09/15/32	社 債 券	6.2500	842	842	135,176	2032/09/15
HILTON DOMESTIC OPERATIN 5.75 09/15/33	社 債 券	5.7500	1,932	1,938	310,827	2033/09/15
TRAVEL + LEISURE CO 6.125 09/01/33	社 債 券	6.1250	1,016	997	159,932	2033/09/01
CLEVELAND-CLIFFS INC 7.5 09/15/31	社 債 券	7.5000	3,592	3,675	589,474	2031/09/15
NEXSTAR MEDIA INC 6.5 09/15/33	社 債 券	6.5000	2,584	2,591	415,638	2033/09/15
BALL CORP 3.125 09/15/31	社 債 券	3.1250	1,134	1,021	163,830	2031/09/15
MAXIM CRANE WORKS LLC 11.5 09/01/28	社 債 券	11.5000	2,435	2,535	406,580	2028/09/01
JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY 9.875 09/20/31	社 債 券	9.8750	2,630	2,242	359,600	2031/09/20
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE 7.05 09/15/28	社 債 券	7.0500	559	573	91,948	2028/09/15
PREMIER ENTERTAINMENT SU 5.875 09/01/31	社 債 券	5.8750	1,509	741	118,882	2031/09/01
NISSAN MOTOR CO 4.81 09/17/30	社 債 券	4.8100	5,267	4,910	787,499	2030/09/17
LINDBLAD EXPEDITIONS LLC 7.0 09/15/30	社 債 券	7.0000	3,432	3,528	565,976	2030/09/15

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	
ATLANTICUS HOLDINGS CORP 9.75 09/01/30	社 債 券	9.7500	1,555	1,570	251,893	2030/09/01
RAIN CARBON INC 12.25 09/01/29	社 債 券	12.2500	2,893	3,081	494,209	2029/09/01
DREAM FINDERS HOMES INC 6.875 09/15/30	社 債 券	6.8750	1,307	1,279	205,232	2030/09/15
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE 6.125 09/30/30	社 債 券	6.1250	1,591	1,565	251,022	2030/09/30
EF HOLD/EF KY/ELL KY/TRS 7.375 09/30/30	社 債 券	7.3750	2,174	2,170	348,178	2030/09/30
MIRABELA NICKEL 144-A 1%	社 債 券	0.0000	51	0	0	2044/09/10
SESI LLC 7.875 09/30/30	社 債 券	7.8750	2,594	2,665	427,448	2030/09/30
WAYFAIR LLC 7.75 09/15/30	社 債 券	7.7500	1,214	1,269	203,561	2030/09/15
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE 09/13/27	社 債 券	5.7412	1,058	1,056	169,458	2027/09/13
CHC GROUP LLC 11.75 09/01/30	社 債 券	11.7500	2,255	1,876	300,960	2030/09/01
VICTRA HLDG/VICTRA FIN 8.75 09/15/29	社 債 券	8.7500	960	989	158,690	2029/09/15
CONNECT FINCO SARL/CONNE 9.0 09/15/29	社 債 券	9.0000	486	510	81,935	2029/09/15
VENTURE GLOBAL LNG INC 09/30/29	社 債 券	9.0000	2,142	2,126	341,024	2029/09/30
KEDRION SPA 6.5 09/01/29	社 債 券	6.5000	2,736	2,691	431,703	2029/09/01
PROVIDENT FDG/PFG FIN 9.75 09/15/29	社 債 券	9.7500	788	821	131,764	2029/09/15
GOLAR LNG LTD 7.75 09/19/29	社 債 券	7.7500	1,200	1,225	196,486	2029/09/19
ALTAGAS LTD 10/15/54	社 債 券	7.2000	2,027	2,108	338,213	2054/10/15
ALLEGHENY TECHNOLOGIES 5.125 10/01/31	社 債 券	5.1250	1,558	1,537	246,604	2031/10/01
ALPHA GENERATION LLC 6.75 10/15/32	社 債 券	6.7500	1,486	1,507	241,761	2032/10/15
VISTRA OPERATIONS CO LLC 7.75 10/15/31	社 債 券	7.7500	3,388	3,554	570,077	2031/10/15
ASCENT RESOURCES/ARU FIN 6.625 10/15/32	社 債 券	6.6250	649	662	106,272	2032/10/15
CERDIA FINANZ GMBH 9.375 10/03/31	社 債 券	9.3750	3,399	2,969	476,308	2031/10/03
LABL INC 8.625 10/01/31	社 債 券	0.0000	1,129	491	78,765	2031/10/01
TRANSOCEAN INC 7.875 10/15/32	社 債 券	7.8750	1,056	1,118	179,392	2032/10/15
DANAOS CORP 6.875 10/15/32	社 債 券	6.8750	1,499	1,541	247,225	2032/10/15
HUNTSMAN INTERNATIONAL L 5.7 10/15/34	社 債 券	5.7000	1,708	1,609	258,065	2034/10/15
FREEDOM FUNDING CENTER 10/01/32	社 債 券	12.0000	943	958	153,761	2032/10/01
CAESARS ENTERTAIN INC 6.0 10/15/32	社 債 券	6.0000	1,177	1,065	170,865	2032/10/15
COREWEAVE INC 9.75 10/01/31	社 債 券	9.7500	2,774	2,831	454,117	2031/10/01
MOOG INC 5.5 10/15/34	社 債 券	5.5000	1,040	1,025	164,461	2034/10/15
VF CORP 6.0 10/15/33	社 債 券	6.0000	1,341	1,330	213,455	2033/10/15
WABASH NATIONAL CORP 4.5 10/15/28	社 債 券	4.5000	2,266	1,913	306,963	2028/10/15
LSB INDUSTRIES 6.25 10/15/28	社 債 券	6.2500	2,555	2,555	409,821	2028/10/15
ALLEGHENY TECHNOLOGIES 4.875 10/01/29	社 債 券	4.8750	557	549	88,127	2029/10/01
ARSENAL AIC PARENT LLC 8.0 10/01/30	社 債 券	8.0000	1,330	1,393	223,469	2030/10/01
KODIAK GAS SERVICES LLC 6.5 10/01/33	社 債 券	6.5000	1,513	1,531	245,665	2033/10/01
HAWAIIAN ELEC CO 6.0 10/01/33	社 債 券	6.0000	1,018	1,008	161,818	2033/10/01
K HOVNANIAN ENTERPRISES 8.375 10/01/33	社 債 券	8.3750	3,548	3,571	572,749	2033/10/01
USA COM PART/USA COM FIN 6.25 10/01/33	社 債 券	6.2500	1,040	1,040	166,801	2033/10/01
CARRIAGE PURCHASER INC 8.75 10/15/29	社 債 券	7.8750	2,811	2,736	438,951	2029/10/15
WEATHERFORD INTERNATIONA 6.75 10/15/33	社 債 券	6.7500	1,586	1,625	260,731	2033/10/15
ROCKCLIFF ENERGY II LLC 5.5 10/15/29	社 債 券	5.5000	1,691	1,663	266,745	2029/10/15
WBI OPERATING LLC 6.5 10/15/33	社 債 券	6.5000	1,215	1,228	197,023	2033/10/15
AMERICAN AXLE & MFG INC 7.75 10/15/33	社 債 券	7.7500	1,065	1,058	169,832	2033/10/15
MARRIOTT OWNERSHIP RESOR 6.5 10/01/33	社 債 券	6.5000	2,163	2,129	341,453	2033/10/01
FREEDOM MORTGAGE CORP 12.25 10/01/30	社 債 券	12.2500	898	967	155,180	2030/10/01
STARWOOD PROPERTY TRUST 6.5 10/15/30	社 債 券	6.5000	2,002	2,043	327,660	2030/10/15
VISTRA CORP 10/15/26	社 債 券	8.0000	677	682	109,427	2026/10/15
FIVE POINT OPERATING CO 8.0 10/01/30	社 債 券	8.0000	2,624	2,679	429,792	2030/10/01
DIVERSIFIED HEALTHCARE T 7.25 10/15/30	社 債 券	7.2500	2,960	3,030	486,080	2030/10/15
CHORD ENERGY CORP 6.0 10/01/30	社 債 券	6.0000	1,121	1,131	181,412	2030/10/01

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	
CROSSCOUNTRY INTER 6.5 10/01/30	社 債 券	6.5000	1,302	1,277	204,873	2030/10/01
BKV UPSTREAM MIDSTREAM L 7.5 10/15/30	社 債 券	7.5000	3,164	3,207	514,402	2030/10/15
WBI OPERATING LLC 6.25 10/15/30	社 債 券	6.2500	1,594	1,605	257,455	2030/10/15
WULF COMPUTE LLC 7.75 10/15/30	社 債 券	7.7500	3,518	3,695	592,652	2030/10/15
GENTING NY LLC/GENNY CAP 7.25 10/01/29	社 債 券	7.2500	2,578	2,641	423,565	2029/10/01
WILDFIRE INTERMEDIATE HO 7.5 10/15/29	社 債 券	7.5000	2,034	2,091	335,458	2029/10/15
GOLAR LNG LTD 7.5 10/02/30	社 債 券	7.5000	400	408	65,468	2030/10/02
MINERAL RESOURCES LTD 9.25 10/01/28	社 債 券	9.2500	1,354	1,403	225,016	2028/10/01
ARIS MINING CORP 8.0 10/31/29	社 債 券	8.0000	2,383	2,473	396,767	2029/10/31
HA SUSTAINABLE INF CAP 11/15/56	社 債 券	7.1250	1,551	1,565	251,143	2056/11/15
TRANSPORT DE GAS DEL SUR 7.75 11/20/35	社 債 券	7.7500	2,804	2,888	463,196	2035/11/20
GRAY ESCROW II INC 5.375 11/15/31	社 債 券	5.3750	2,044	1,449	232,430	2031/11/15
CABLE ONE INC 4.0 11/15/30	社 債 券	4.0000	3,083	1,874	300,600	2030/11/15
INGEVITY CORP 3.875 11/01/28	社 債 券	3.8750	1,056	1,020	163,637	2028/11/01
PORT OF NEWCASTLE INVEST 5.9 11/24/31	社 債 券	5.9000	1,520	1,550	248,697	2031/11/24
SRM ESCROW ISSUER LLC 6.0 11/01/28	社 債 券	6.0000	3,286	3,291	527,856	2028/11/01
EMPIRE RESORTS INC 7.75 11/01/26	社 債 券	7.7500	1,554	1,548	248,376	2026/11/01
PATRICK INDUSTRIES INC 6.375 11/01/32	社 債 券	6.3750	960	953	152,921	2032/11/01
IHO VERWALTUNGS GMBH 11/15/32	社 債 券	8.0000	1,812	1,887	302,646	2032/11/15
GARDA WORLD SECURITY 8.375 11/15/32	社 債 券	8.3750	1,975	2,037	326,703	2032/11/15
SMYRNA READY MIX CONCRET 8.875 11/15/31	社 債 券	8.8750	1,421	1,489	238,853	2031/11/15
LGI HOMES INC 7.0 11/15/32	社 債 券	7.0000	1,087	1,050	168,461	2032/11/15
CIVITAS RESOURCES INC 8.625 11/01/30	社 債 券	8.6250	332	350	56,220	2030/11/01
ONEMAIN FINANCE CORP 7.125 11/15/31	社 債 券	7.1250	1,005	1,014	162,629	2031/11/15
BOMBARDIER INC 8.75 11/15/30	社 債 券	8.7500	847	897	143,951	2030/11/15
LIFE TIME INC 6.0 11/15/31	社 債 券	6.0000	983	992	159,166	2031/11/15
BORR IHC LTD / BORR FIN 10.375 11/15/30	社 債 券	10.3750	3,146	3,348	536,992	2030/11/15
NY COMMUNITY BANCORP INC 11/06/28	社 債 券	6.6948	3,008	2,896	464,543	2028/11/06
NABORS INDUSTRIES INC 7.625 11/15/32	社 債 券	7.6250	1,603	1,662	266,664	2032/11/15
TENNECO INC 8.0 11/17/28	社 債 券	8.0000	778	781	125,304	2028/11/17
PENNYMAC FIN SVCS INC 7.125 11/15/30	社 債 券	7.1250	743	746	119,711	2030/11/15
HILCORP ENERGY I/HILCORP 8.375 11/01/33	社 債 券	8.3750	3,526	3,733	598,777	2033/11/01
BORR IHC LTD / BORR FIN 10.0 11/15/28	社 債 券	10.0000	980	1,028	164,914	2028/11/15
UBS GROUP AG 11/13/28	社 債 券	9.2500	307	330	53,000	2028/11/13
MAGNERA CORP 7.25 11/15/31	社 債 券	7.2500	1,122	1,072	171,931	2031/11/15
ARKO CORP 5.125 11/15/29	社 債 券	5.1250	2,294	2,100	336,919	2029/11/15
COMMERCIAL METALS CO 5.75 11/15/33	社 債 券	5.7500	1,042	1,035	166,109	2033/11/15
CELANESE US HOLDINGS LLC 11/15/33	社 債 券	7.7000	2,467	2,647	424,644	2033/11/15
CANPACK SA/CANPACK US 3.875 11/15/29	社 債 券	3.8750	1,483	1,402	224,910	2029/11/15
ECHOSTAR CORP 11/30/30	社 債 券	6.7500	2,264	2,308	370,189	2030/11/30
WHITE CAP SUPPLY HOLDING 7.375 11/15/30	社 債 券	7.3750	984	973	156,163	2030/11/15
VOLTAGRID LLC 7.375 11/01/30	社 債 券	7.3750	2,049	2,122	340,478	2030/11/01
CIPHER COMPUTE LLC 7.125 11/15/30	社 債 券	7.1250	3,603	3,731	598,487	2030/11/15
SIERRACOL EN AND/ARA/DEV 9.0 11/14/30	社 債 券	9.0000	1,021	1,028	164,873	2030/11/14
ABC SUPPLY CO INC 3.875 11/15/29	社 債 券	3.8750	1,048	994	159,573	2029/11/15
ECHOSTAR CORP 11/30/29	社 債 券	10.7500	980	1,063	170,585	2029/11/30
LABL INC 5.875 11/01/28	社 債 券	0.0000	2,045	889	142,670	2028/11/01
ILFC E-CAPITAL TRUST I 12/21/65	社 債 券	6.3800	879	753	120,796	2065/12/21
ILFC E-CAPITAL TRUST II 12/21/65	社 債 券	6.6300	2,283	2,014	323,050	2065/12/21
TRANSOCEAN INC 12/15/41	社 債 券	9.3500	1,795	1,943	311,632	2041/12/15
APTIV SWISS HOLDINGS LTD 12/15/54	社 債 券	6.8750	1,020	1,042	167,137	2054/12/15

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	
GENMAB A/S/GENMAB FIN 7.25 12/15/33	社 債 券	7.2500	1,206	1,246	199,938	2033/12/15
VISTA OIL & GAS ARGENTIN 7.625 12/10/35	社 債 券	7.6250	1,047	1,084	173,984	2035/12/10
BUCKEYE PARTNERS LP 4.125 12/01/27	社 債 券	4.1250	1,587	1,565	251,116	2027/12/01
MURPHY OIL CORP 12/01/42	社 債 券	5.8750	1,300	1,162	186,412	2042/12/01
MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN 6.875 12/01/32	社 債 券	6.8750	1,125	1,156	185,453	2032/12/01
CP ATLAS BUYER INC 7.0 12/01/28	社 債 券	7.0000	2,693	2,425	389,077	2028/12/01
EMERALD DEBT MERGER 6.625 12/15/30	社 債 券	6.6250	4,003	4,072	653,227	2030/12/15
JB POINDEXTER & CO INC 8.75 12/15/31	社 債 券	8.7500	1,949	1,974	316,704	2031/12/15
CROSSCOUNTRY INTER 6.75 12/01/32	社 債 券	6.7500	429	411	65,977	2032/12/01
TRANSDIGM INC 6.875 12/15/30	社 債 券	6.8750	2,868	2,947	472,783	2030/12/15
PAMPA ENERGIA SA 7.875 12/16/34	社 債 券	7.8750	790	817	131,134	2034/12/16
CSC HOLDINGS LLC 4.625 12/01/30	社 債 券	4.6250	1,770	467	75,038	2030/12/01
ASURION LLC/ASURION CO 8.0 12/31/32	社 債 券	8.0000	1,632	1,699	272,516	2032/12/31
SEAGATE DATA STOR 5.75 12/01/34	社 債 券	5.7500	1,036	1,041	166,961	2034/12/01
VISTRA CORP 12/15/26	社 債 券	7.0000	970	977	156,808	2026/12/15
ENERSYS 4.375 12/15/27	社 債 券	4.3750	1,053	1,043	167,378	2027/12/15
WARRIOR MET COAL INC 7.875 12/01/28	社 債 券	7.8750	641	648	103,987	2028/12/01
PARK RIVER HOLDINGS INC 8.75 12/31/30	社 債 券	8.7500	1,107	1,055	169,337	2030/12/31
LGI HOMES INC 8.75 12/15/28	社 債 券	8.7500	2,807	2,898	464,817	2028/12/15
SYNERGY INFRASTRUCTURE H 7.875 12/01/30	社 債 券	7.8750	1,929	2,017	323,583	2030/12/01
STONEBRIAR ABF LLC 8.125 12/15/30	社 債 券	8.1250	1,080	1,128	180,913	2030/12/15
PENNYMAC FIN SVCS INC 7.875 12/15/29	社 債 券	7.8750	991	1,022	163,911	2029/12/15
DBR LAND HOLDINGS LLC 6.25 12/01/30	社 債 券	6.2500	1,036	1,051	168,703	2030/12/01
FLASH COMPUTE LLC 7.25 12/31/30	社 債 券	7.2500	2,624	2,700	433,105	2030/12/31
APLD COMPUTECO LLC 9.25 12/15/30	社 債 券	9.2500	3,294	3,547	568,900	2030/12/15
BLACKSTONE MORTGAGE TR 7.75 12/01/29	社 債 券	7.7500	1,858	1,925	308,770	2029/12/01
VENTURE GLOBAL PLAQUE 6.125 12/15/30	社 債 券	6.1250	996	1,022	163,939	2030/12/15
C&S GROUP ENTERPRISES LL 5.0 12/15/28	社 債 券	5.0000	2,253	2,113	339,001	2028/12/15
GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI 9.875 12/23/29	社 債 券	9.8750	3,087	2,461	394,759	2029/12/23
MULTI-COLOR COR/VAR RATE SR SECD NT 144A	社 債 券	0.0000	136	137	22,062	2026/12/02
合 計	—	—	1,028,690	1,012,023	162,308,300	—

■投資信託財産の構成

2026年6月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	313,253	0.2
新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債)	3,519,692	2.0
公 社 債	162,308,300	93.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,711,533	3.9
投 資 信 託 財 産 総 額	172,852,780	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、169,007,536千円、97.8%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、2026年6月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=160.38円、1ユーロ=184.92円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年6月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	172,852,780,530円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,359,142,405
株 式(評価額)	313,253,627
公 社 債(評価額)	165,827,993,227
未 収 入 金	329,424,547
未 収 利 息	2,680,990,852
前 払 費 用	341,975,872
(B) 負 債	3,488,195,443
未 払 金	3,017,195,443
未 払 解 約 金	471,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	169,364,585,087
元 本	25,816,328,307
次 期 繰 越 損 益 金	143,548,256,780
(D) 受 益 権 総 口 数	25,816,328,307口
1 万口当たり基準価額(C／D)	65,604円

(注1) 期首元本額 26,205,311,754円
追加設定元本額 574,407,137円
一部解約元本額 963,390,584円
(注2) 期末における元本の内訳
みずほUSハイイールドオープンAコース (為替ヘッジあり) 1,230,788,209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) 8,767,407,529円
みずほUSハイイールドファンド<DC年金> 2,001,321,438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 301,737,711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 13,515,073,420円
期末元本合計 25,816,328,307円

■損益の状況

当期 自2025年12月9日 至2026年6月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	5,842,612,134円
受 取 配 当 金	7,780,625
受 取 利 息	5,761,812,312
そ の 他 収 益 金	73,019,197
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,163,330,140
売 買 益	8,157,618,820
売 買 損	△4,994,288,680
(C) そ の 他 費 用	△35,220,137
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	8,970,722,137
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	136,664,551,196
(F) 解 約 差 損 益 金	△5,185,609,416
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,098,592,863
(H) 合 計(D + E + F + G)	143,548,256,780
次 期 繰 越 損 益 金(H)	143,548,256,780

(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

■「一般社団法人投資信託協会」の名称変更に伴い、約款における記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。

(2026年4月1日)