

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2024年9月6日提出
【計算期間】	第11期(自 2023年6月8日至 2024年6月7日)
【ファンド名】	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 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
【発行者名】	アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 杉原 規之
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【事務連絡者氏名】	積木 利浩
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【電話番号】	03-6774-5100
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて米国の米国ドル建ての高利回り債(以下「ハイイールド債」と称する場合があります。)に投資を行い、信託財産の成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

<ファンドの特色>

1. 米国の米国ドル建てのハイイールド債を主要投資対象とします。
2. 「為替ヘッジあり」と、「為替ヘッジなし」のいずれかを選択できます。
3. マザーファンドの運用は、ロード・アベット・アンド・カンパニー エルエルシー(以下「ロード・アベット社」といいます。)が行います。

各ファンドは、それぞれ4,000億円を上限に信託金を追加することができます。なお、信託金の上限額については、受託会社と合意のうえ、変更することができます。

一般社団法人投資信託協会が定める分類方法において、以下のように分類・区分されます。

<商品分類>

・商品分類表

「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」

「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」

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉となる資産)
単位型	国内	株式
	海外	債券
追加型	内外	不動産投信
		その他資産 ()
		資産複合

(注) 各ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

・商品分類定義

追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
海外	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
債券	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

< 属性区分 >

・属性区分表

「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」

投資対象資産 （実際の組入資産）	決算頻度	投資対象地域	投資形態
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回	グローバル 日本 北米	ファミリーファンド ファンド・オブ・ファンズ
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 （ ）	年4回 年6回 （隔月） 年12回 （毎月）	欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 （中東） エマージング	為替ヘッジ ²
不動産投信 その他資産 （投資信託証券） ¹	日々 その他 （ ）		あり （フルヘッジ） ³
資産複合 （ ） 資産配分固定型 資産配分変更型			なし

1 「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」が投資信託証券への投資を通じて実質的な投資対象とする資産は、「債券・社債・クレジット属性（低格付債）」です。

2 「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

3 「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」は外貨建資産への投資にあたって、為替フルヘッジを原則にしています。

（注）「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」が該当する属性区分を網掛け表示しています。

「みずほUSハイイールドオープン(年1回決算型)為替ヘッジなし」

投資対象資産 (実際の組入資産)	決算頻度	投資対象地域	投資形態
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル	ファミリーファンド
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年2回	日本 北米	
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年4回	欧州	ファンド・オブ・ファンズ
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月)	アジア	為替ヘッジ ²
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年12回 (毎月)	オセアニア 中南米	
不動産投信 その他資産 (投資信託証券) ¹	日々	アフリカ 中近東 (中東)	あり ()
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型	その他 ()	エマージング	
			なし

1 「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」が投資信託証券への投資を通じて実質的な投資対象とする資産は、「債券・社債・クレジット属性(低格付債)」です。

2 「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

(注) 「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」が該当する属性区分を網掛け表示しています。

・属性区分定義

その他資産 (投資信託証券)	目論見書又は投資信託約款において、主として「株式」、「債券」及び「不動産投信」以外の資産に投資する旨の記載があるものをいい、括弧内の記載はその該当資産を表す。
債券・社債	目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。 各ファンドは、主としてマザーファンド受益証券（投資信託証券）への投資を通じて、債券に投資を行います。
クレジット属性 (低格付債)	目論見書又は投資信託約款において、一般、公債、社債、その他債券の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものをいう。 低格付債とは、投資対象とする債券の格付けについて、BB格相当以下（取得時）を基準とするものをいい、委託会社独自の基準によるものです。なお、各ファンドでは高利回り債またはハイイールド債と称する場合があります。
年1回	目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
北米	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファミリーファンド	目論見書又は投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいう。
為替ヘッジあり	目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
為替ヘッジなし	目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

（注1）商品分類および属性区分は、委託会社が目論見書または約款の記載内容等に基づいて分類しています。

（注2）各ファンドが該当しない商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）をご覧ください。

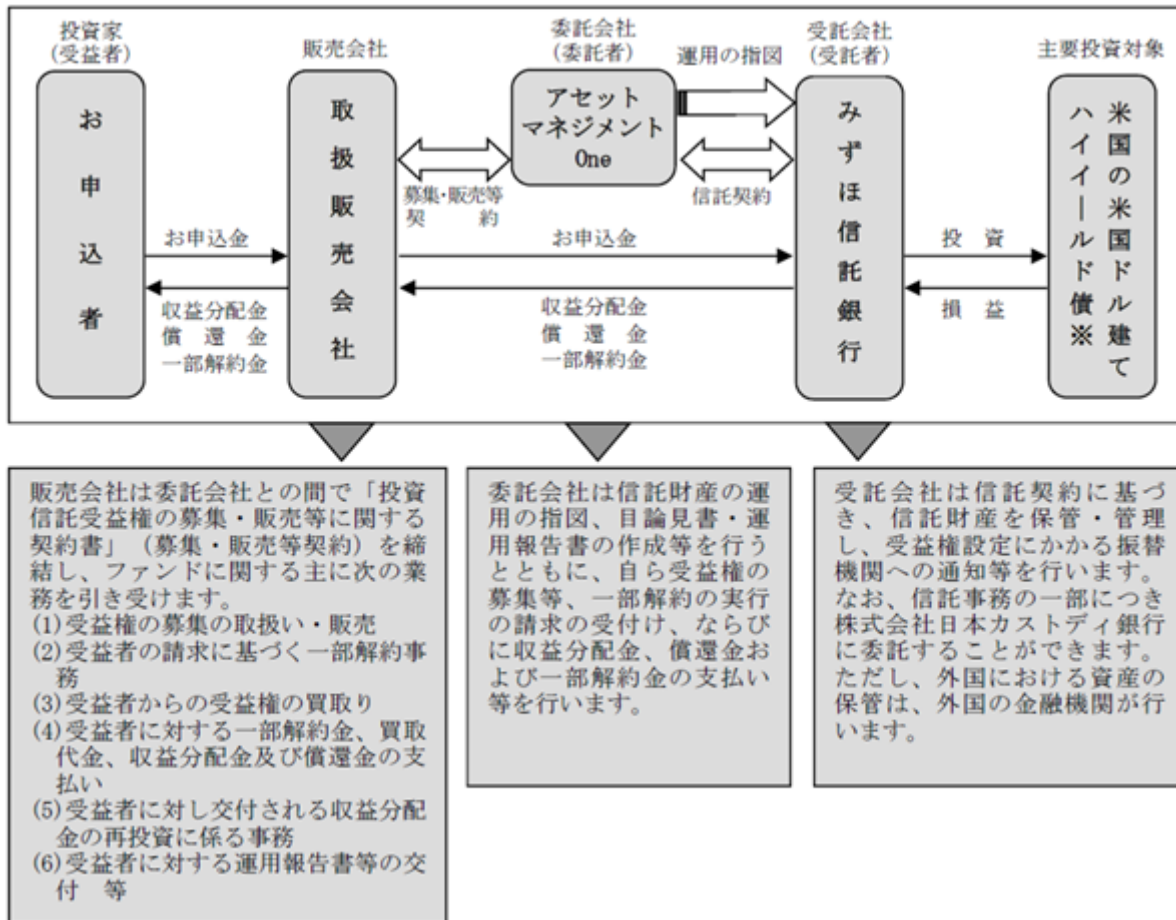
（注3）各ファンドはマザーファンド受益証券（投資信託証券）への投資を通じて、債券を主要投資対象とします。したがって、「商品分類」における投資対象資産と、「属性区分」における投資対象資産の分類・区分は異なります。

（2）【ファンドの沿革】

2013年9月6日	信託契約締結、各ファンドの設定・運用開始
2016年10月1日	ファンドの委託会社としての業務をみずほ投信投資顧問株式会社からアセットマネジメントOne株式会社に承継
2023年9月8日	信託期間を2048年6月8日までに変更（当初は2028年6月7日まで）

(3) 【ファンドの仕組み】

各ファンドの運営の仕組み



主要投資対象である米国の米国ドル建てハイイールド債には、主として、LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンドを通じて投資を行います。

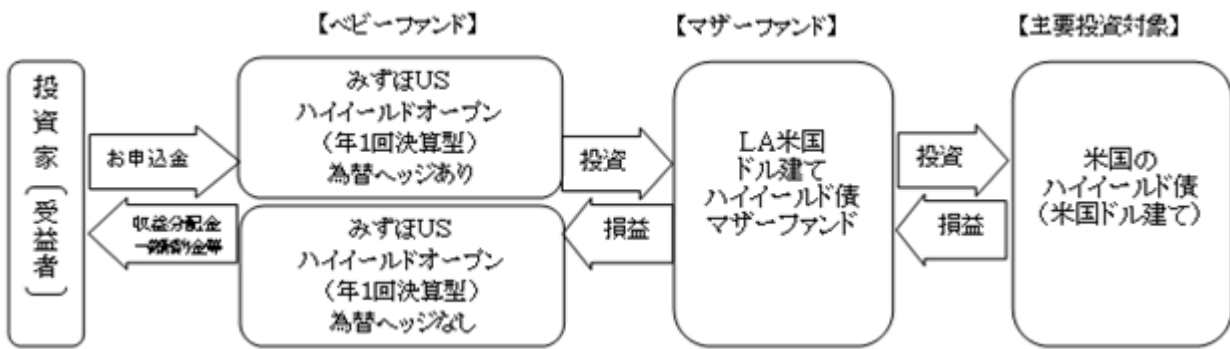
各ファンドが主要投資対象とするLA米国ドル建てハイイールド債マザーファンドにおいて、委託会社は、運用指図に関する権限を、ロード・アベット社に委託します。

ロード・アベット社は、委託会社との「投資運用委託契約」（以下「外部委託契約」といいます。）に基づき、マザーファンドにおいて、有価証券等の投資判断および発注等を行います。

ファミリーファンド方式の仕組み

各ファンドは「LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」をマザーファンドとするファミリーファンド方式で運用を行います。

ファミリーファンド方式



ファミリーファンド方式とは、投資家の皆様からお預かりした資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資することにより、その実質的な運用をマザーファンドにて行う仕組みです。

マザーファンドのほかに、債券に直接投資する場合があります。

委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

資本金の額

20億円（2024年6月28日現在）

委託会社の沿革

1985年7月1日	会社設立
1998年3月31日	「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得
1998年12月1日	証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可
1999年10月1日	第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブリュ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、社名を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする。
2008年1月1日	「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「D I A Mアセットマネジメント株式会社」に商号変更
2016年10月1日	D I A Mアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更

大株主の状況

（2024年6月28日現在）

株主名	住所	所有株数	所有比率
株式会社みずほフィナンシャルグループ	東京都千代田区大手町一丁目5番5号	28,000株 ¹	70.0% ²

第一生命ホールディングス株式会社	東京都千代田区有楽町一丁目13番1号	12,000株	30.0% ²
------------------	--------------------	---------	--------------------

1：A種種類株式（15,510株）を含みます。

2：普通株式のみの場合の所有比率は、株式会社みずほフィナンシャルグループ51.0%、第一生命ホールディングス株式会社49.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

基本方針

各ファンドは、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。

運用方法

1．主要投資対象

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を主要投資対象とします。なお、債券へ直接投資する場合があります。

2．投資態度

a．主として、米国の米国ドル建ての高利回り債を主要投資対象とするLA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド受益証券に投資し、信託財産の成長をめざして運用を行います。

各ファンドは原則としてマザーファンド受益証券の組入れを高位に保つことにより、マザーファンドの投資成果を忠実に反映させることに努めるものとします。

<ハイイールド債とは>

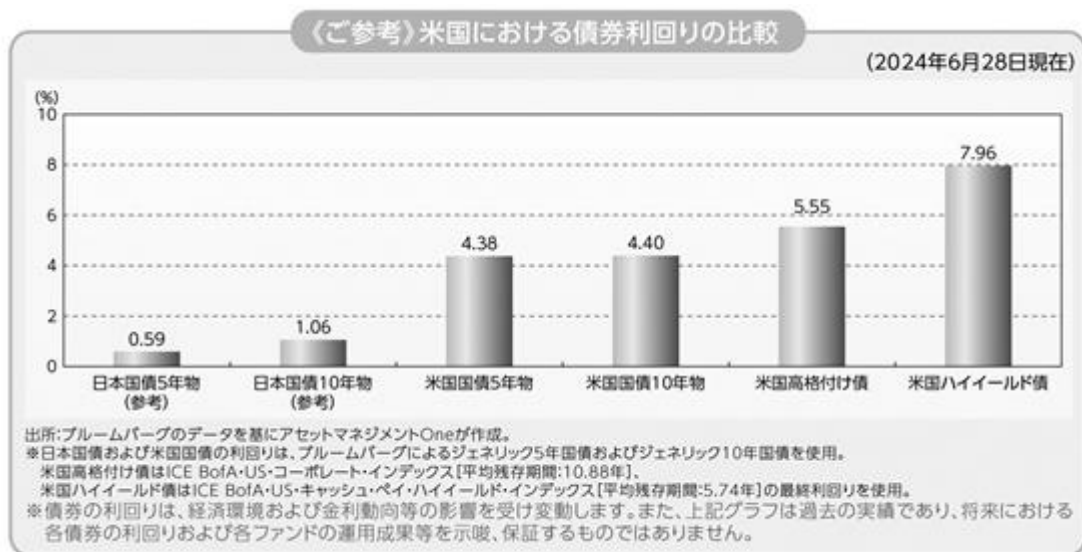
一般に債券（社債）には、格付け会社から発行体（企業など）の信用力に応じて、AAA、AA等の格付けが付与されます。

ハイイールド債とは、格付け会社からBB（S&P社の場合）以下の格付けが付与されている等、BBB以上の格付けが付与されている高格付け債と比べ信用力の低い債券です。具体的には、S&P社の場合、BB以下のもの、ムーディーズ社の場合、Ba以下のものを指します。

利回り	格付け (信用力)	S&P社の場合	ムーディーズ社の場合	
↑ 低い	↑ 高い	AAA	Aaa	高格付け債
		AA	Aa	
		A	A	
		BBB	Baa	
↓ 高い	↓ 低い	BB	Ba	ハイイールド債
		B	B	
		CCC	Caa	
		CC	Ca	
		C	C	
		D	—	

<ハイイールド債の主な特徴>

- ・ ハイイールド債は、高格付け債と比べ相対的に信用力が低く債務不履行（デフォルト）になる可能性が高いと評価される分、高い利回りで発行され、流通しています。



- ・ 米国では、ハイイールド債は、企業にとって一般的な資金調達的手段であり、投資家にとっては魅力的な投資対象であるため、確立された市場が存在しています。
その市場規模から、投資銘柄の選択と適度な分散投資が可能です。

米国の米国ドル建てのハイイールド債への投資にあたっては、綿密な調査に基づく銘柄の選択と適度な銘柄分散によって信用リスク等をコントロールしつつ、高い利回りの享受を目指します。

運用にあたっては、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、銘柄選択を行うことにより付加価値を追求します。なお、マザーファンドにおける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。

各ファンドは以下をベンチマークとします。

- ・ 「為替ヘッジあり」：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）¹
- ・ 「為替ヘッジなし」：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）²

1 「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）」とは、ICE BofA US Cash Pay High Yield Index（US\$ベース）からヘッジコストを考慮して円換算したものです。

2 「ICE BofA・US・キャッシュ・ペイ・ハイイールド・インデックス（円ベース）」とは、ICE BofA US Cash Pay High Yield Index（US\$ベース）をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

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

* ベンチマークは米国債券市場の構造変化等によっては今後見直す場合があります。

b. 「為替ヘッジあり」は実質組入 外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

「為替ヘッジなし」は実質組入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。

「実質組入」とは、投資対象である当該資産につき、各ファンドの信託財産に属する当該資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該資産のうち各ファンドの信託財産に属するとみなした額との合計額をいいます。(以下同じ。)

「為替ヘッジあり」は為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図りますが、為替ヘッジを行うに当たりヘッジコスト(為替ヘッジを行う通貨の金利と円の金利の差)がかかります。

「為替ヘッジなし」は為替ヘッジを行わないため為替変動の影響を直接的に受け、円高局面ではその資産価値を大きく減少させる可能性があります。


〈ご参考〉 為替ヘッジとヘッジコストについて

為替ヘッジとは、外貨建資産へ投資する場合に、外国為替の売予約や先物取引等を利用することによって、為替変動リスクを低減することをいいます。

通常、為替ヘッジを行う通貨の金利が円の金利より高い場合は、金利差分のヘッジコストがかかります。

米ドル建ての外貨建資産に対して為替ヘッジを行う際に、米ドルの金利が日本円の金利より高い場合、日米の金利差がヘッジコストとなります。

日本の金利 < 米国の金利の場合



日本の金利 米国の金利

金利差分がヘッジコストとなり、基準価額の下落要因となります。

為替ヘッジは、通常は為替予約取引を利用して行います。為替予約取引の詳細については、後記「(5) 投資制限 a. 約款で定める投資制限 外国為替予約取引」をご参照ください。

c. 市場動向や資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

d. マザーファンドの運用は、効率化を図るため、運用指図に関する権限を、ロード・アベット社に委託します。

<ロード・アベット社(Lord, Abbett & Co. LLC)について>

設立：1929年

所在地：米国ニュージャージー州ジャージーシティ市ハドソン通り30番地

運用資産：約1,991億米ドル(2024年3月末日現在)

米国の独立系資産運用会社で、株式から債券まで多様な投資信託を提供しています。

<ロード・アベット社のハイイールド債の運用投資哲学>

- ・インカムゲインと価格上昇の獲得による安定的な総合収益の向上を目指します。
- ・インフレ、金融政策、景気サイクル等のマクロ経済分析、各セクターに与える影響を分析したうえで、個別銘柄の綿密な調査・分析を実施します。

ファンドの投資プロセス

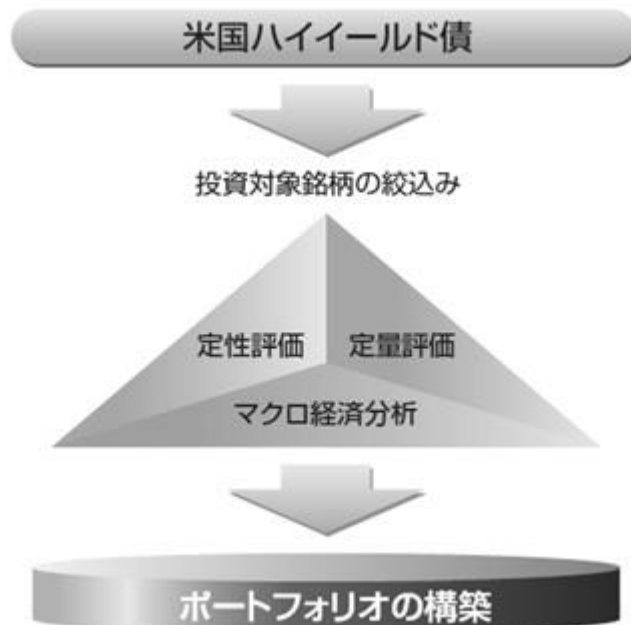
各ファンドは、主としてLA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド受益証券への投資を通じて、米国のハイイールド債に投資を行います。なお、マザーファンドにおける投資は、ロード・アベット社により以下のプロセスのもとで行われます。

<マザーファンドの投資プロセス>

企業訪問で得た情報や決算情報等をもとに相対的に良質な資産と優良な経営陣を持つ企業に重点を置き、個別企業に対する徹底した定性・定量分析を行います。加えて、マクロ経済分析等を投資判断に加味することで相対的に魅力的な銘柄を選び出し、ポートフォリオを構築します。

・各分析における着眼点

定性評価	経営陣の質 / 競争優位性
定量評価	資産 キャッシュフロー 業績
マクロ経済分析	資本市場・信用リスク環境 企業業績 金融当局の政策スタンス



高格付け債等を組み入れることもあります。また、各分析における着眼点の項目については変更される可能性があります。

マザーファンドの投資プロセスは、ロード・アベット社の米国での長年にわたる業歴および運用実績に裏付けられた手法に基づいております。短期的な市場の変動に左右されることなく、一貫した投資手法を徹底し、中長期的に高いリターンの達成を目指しています。

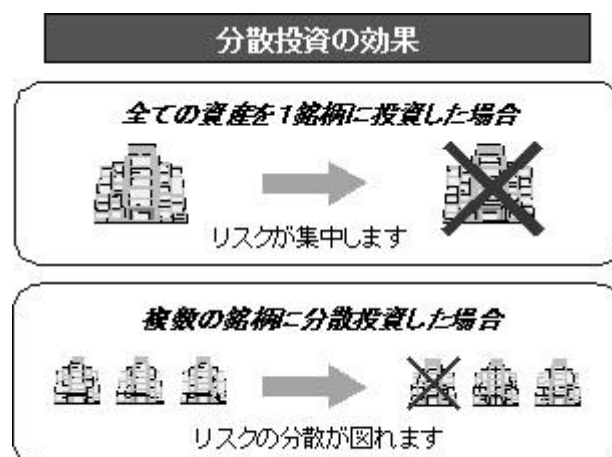
<マザーファンドのリスク管理方法>

マザーファンドは、高格付け債と比べて信用リスクの高いハイイールド債を主要投資対象としていますが、以下の手法でその信用リスクの管理を行います。

1. 分散投資

1銘柄の債券に集中して投資すると、デフォルトが発生した場合、投資した資金は、大きく毀損してしまいます。

一方で、複数の銘柄に分散投資すれば、1銘柄がデフォルトを起こした場合の損失は、1銘柄の債券に投資した場合に比べ、限定的となります。



※上図はイメージ図です。

2. 銘柄選択

格付け会社により同等の格付けを付与されているなど、同等の信用リスクを有すると市場において判断されている銘柄であっても、発行体の保有資産や経営陣の質が相対的に高い銘柄への投資は、その信用リスクは発行体の保有資産や経営陣の質が相対的に低い銘柄への投資と比べ、限定的となります。

ロード・アベット社は、綿密な企業調査に基づき、相対的に良質な資産と優良な経営陣を持ち、より安定性の高いと判断される銘柄を抽出することで、信用リスク等をコントロールすることを目指します。

3. モニタリング

債券の発行体の保有資産や経営陣の質等の、信用リスクに影響を与える要素は常に変化しているため、債券の価格もその変化を反映し、大きく変動する場合があります。

ロード・アベット社では、保有銘柄の信用リスク状況を常時モニタリングするとともに、信用リスクが増加したと判断された銘柄に対する重点的調査・分析等を実施することで、信用リスクをコントロールすることを目指します。

上記のプロセスおよびリスク管理方法は、今後変更される場合があります。

(2) 【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

各ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
 - a. 有価証券
 - b. デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第23条、第24条および第25条に定めるものに限ります。）
 - c. 金銭債権
 - d. 約束手形（a. に掲げるものに該当するものを除きます。）
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - a. 為替手形

有価証券の指図範囲

委託会社は、信託金を、主としてアセットマネジメントOne株式会社を委託会社とし、みずほ信託銀行株式会社を受託会社として締結された親投資信託であるLA米国ドル建てハイイールド債マザーファンドの受益証券（以下「マザーファンド受益証券」といいます。）を含む次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人が発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）

6. コマーシャル・ペーパー
 7. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。)および新株予約権証券
 8. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前記1.から7.の証券または証書の性質を有するもの
 9. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
 10. 投資証券、投資法人債券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
 11. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
 12. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 13. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)
 14. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
 15. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
 16. 外国の者に対する権利で前記15.の有価証券の性質を有するもの
- なお、前記1.の証券または証書および前記8.の証券または証書のうち前記1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前記2.から前記5.までの証券および前記8.の証券または証書のうち前記2.から前記5.までの証券の性質を有するものならびに前記10.の証券のうち投資法人債券および外国投資証券で投資法人債券に類する証券を以下「公社債」といい、前記9.の証券および前記10.の証券(投資法人債券および外国投資証券で投資法人債券に類する証券を除きます。)を以下「投資信託証券」といいます。

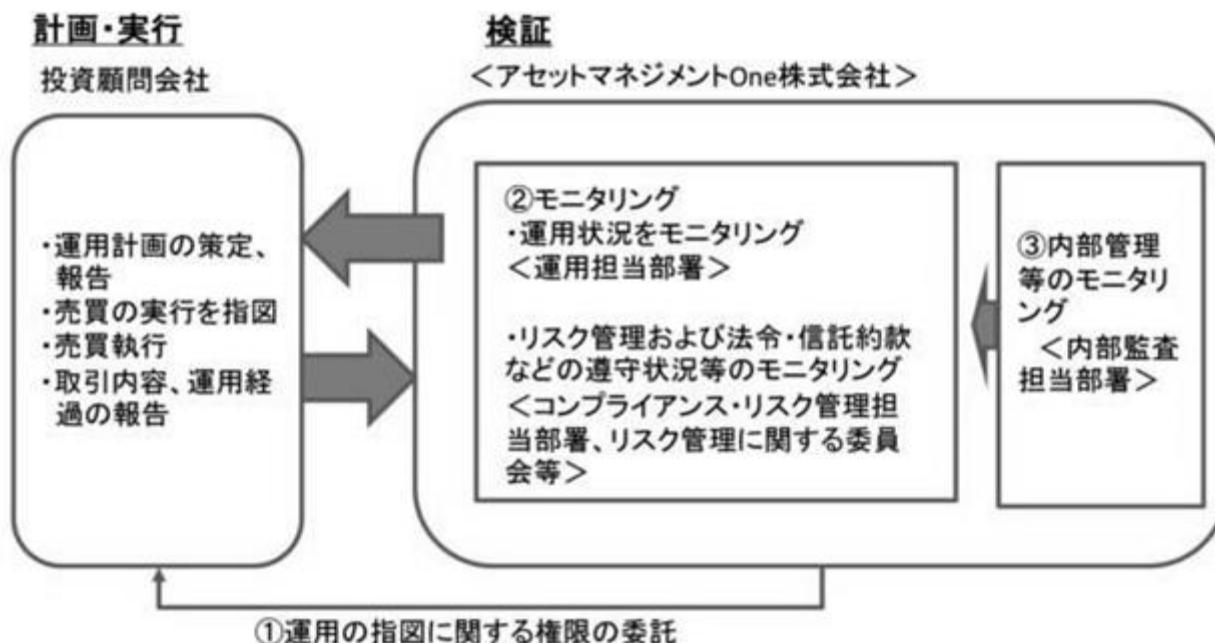
金融商品の指図範囲

委託会社は、信託金を前記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。また、前記 の規定にかかわらず、各ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を以下に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前記5.の権利の性質を有するもの

(3) 【運用体制】

a. ファンドの運用体制



運用の指図に関する権限の委託

各ファンドが主要投資対象とするLA米国ドル建てハイイールド債マザーファンドは、ロード・アベット社に運用指図に関する権限を委託します。

ロード・アベット社は外部委託契約に基づいて運用計画を策定・報告し、運用指図および売買執行・管理を行います。

モニタリング

委託会社では、各運用担当者が運用の委託先である投資顧問会社の運用状況をモニタリングし、必要に応じて対応を指示します。

運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署（60～70人程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。

定期的開催されるリスク管理に関する委員会等において運用リスク管理状況、運用実績、法令・信託約款などの遵守状況等について検証・報告を行います。

内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署（10～20人程度）が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

上記のほか、「為替ヘッジあり」の為替ヘッジは、委託会社が為替予約取引等の指図を直接行います。為替ヘッジの方針は、信託約款の定めに従い、フルヘッジの状態を基本とします。

b. ファンドの関係法人に関する管理

ファンドの関係法人である受託会社・投資顧問会社に対して、その業務に関する委託会社の管理担当部署は、内部統制に関する外部監査人による報告書等の定期的な提出を求め、必要に応じて具体的な事項に関するヒアリングを行う等の方法により、適切な業務執行体制にあることを確認します。

また投資顧問会社に対しては、運用の外部委託管理に関する社内規程を設け、経営陣・運用担当者との面談を含めた、委託継続にかかる点検(デューデリジェンス)を定期的に行います。

c. 運用体制に関する社内規則

運用体制に関する社内規則として運用管理規程および職務責任権限規程等を設けており、運用担当者の任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファンドの商品性に則った適切な運用の実現を図ります。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規を定めています。

運用体制は2024年6月28日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

上記体制は、マザーファンドを通じた実質的な運用体制を記載しております。

<ロード・アベット社の運用体制>

ロード・アベット社は、投資運用委託契約中の運用ガイドライン等に則り、個別銘柄選択などの投資判断およびこれに付随して発生するトレーディングを行います。当社の運用は、短期的な市場の変動に左右されることなく、一貫した投資手法を徹底することにより、中長期的に高いリターンの達成を目指すことが特徴であり、運用プロダクト毎のポートフォリオマネージャーが、それぞれ独自のスタイルに基づいて運用を行います。担当ポートフォリオマネージャーは、運用対象資産を担当するリサーチアナリストからの情報に基づき運用を行います。また、他のポートフォリオマネージャーやリサーチアナリストのリサーチ情報を活用します。

当社の運用評価は、運用部門から独立したリスク管理部門が、月次でリスク・リターン分析を行います。また、四半期毎に開催される主要パートナーによるレビューにおいて、運用審査が行われます。法務部門およびコンプライアンス部門は、ポートフォリオに関する監査・ガイドラインチェック、売買状況チェック(インサイダー・トレーディング、個別銘柄組入れ比率、投資対象国等のチェック)を実施します。

ロード・アベット社では、内部監査は通常の業務プロセスの中で継続的に行います。また、チーフ・コンプライアンス・オフィサーが、運用、トレーディング、計理、コンプライアンスの各部署を、諸規定、コンプライアンス・ポリシーの観点から随時管理監督します。

なお、上記の運用体制および組織の名称等については、変更になることがあります。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

毎計算期末(原則として6月7日。ただし、休業日の場合は翌日以降の最初の営業日)に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

1. 分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益(繰越分およびマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額(以下「みなし配当等収益」といいます。))を含みます。)および売買益(評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額)等の全額とします。
2. 分配金額は、委託会社が基準価額の水準や市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。
3. 収益分配に充てなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

将来の収益分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

収益分配金の支払い

1. 収益分配金は、原則として毎計算期間終了日から起算して5営業日までに販売会社において支払いが開始されます。
2. 収益分配金の再投資に関する契約に基づいて収益分配金を再投資することにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者)に対し、お支払いします。

(5)【投資制限】

a. 約款で定める投資制限

株式等(約款第17条、第20条および第21条)

1. 委託会社は、信託財産に属する株式への実質投資割合が、信託財産の純資産総額の100分の20を超えることとなる投資の指図をしません。

「実質投資割合」とは、投資対象である当該資産につき、各ファンドの信託財産に属する当該資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該資産のうち各ファンドの信託財産に属するとみなした額との合計額の各ファンドの信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。(以下同じ。)

2. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の株式への実質投資割合が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。
3. 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、取引所(金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号に規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。)に上場(上場予定を含みます。)されている株式の発行会社の発行するものおよび取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとし、ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
4. 前記3.にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとし、

投資信託証券(約款第17条)

委託会社は、信託財産に属する投資信託証券(マザーファンド受益証券を除きます。)への実質投資割合が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

転換社債等(約款第22条)

委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債、ならびに同一銘柄の新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(以下、会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)への実質投資割合が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

外貨建資産(約款 運用の基本方針 運用方法(3) 投資制限および約款第29条)

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。ただし、外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

外国為替予約取引(約款 運用の基本方針 運用方法(3) 投資制限)

外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。

外国為替予約取引(約款第30条)

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。)との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

信用リスク集中回避のための投資制限(約款第22条の1の2)

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

デリバティブ取引(約款 運用の基本方針 運用方法(3) 投資制限)

デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

デリバティブ取引等(約款第22条の2)

委託会社は、デリバティブ取引等(デリバティブ取引とは、金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引、選択権付債券売買および商品投資等取引(投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条第10号に規定するものをいいます。))を含みます。以下「デリバティブ取引等」といいます(ただし、この信託において取引可能なものに限り、以下同じ。))につ

いて、一般社団法人投資信託協会の規則に定める合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

有価証券先物取引等(約款第23条)

1. 委託会社は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとし(以下同じ。)
 - a. 先物取引の売建ておよびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券(以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。)の時価総額の範囲内とします。
 - b. 先物取引の買建ておよびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額(信託財産の組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額)に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権、組入抵当証券および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに「(2)投資対象 1. から4.」に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
 - c. コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、1. 2. 3. で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
2. 委託会社は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。
 - a. 先物取引の売建ておよびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合わせてヘッジの対象とする外貨建資産(以下「ヘッジ対象外貨建資産」といいます。))の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額(信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるヘッジ対象外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。))との合計額の範囲内とします。
 - b. 先物取引の買建ておよびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合わせて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。
 - c. コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ1. 2. 3. で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
3. 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。

- a. 先物取引の売建ておよびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする金利商品(信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに「(2)投資対象 1. から4. 」に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。)の時価総額の範囲内とします。
- b. 先物取引の買建ておよびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに「(2)投資対象 1. から4. 」に掲げる金融商品で運用している額(以下「金融商品運用額等」といいます。)の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建て、信託財産の外貨建資産組入可能額(約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差し引いた額をいいます。以下同じ。)に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。
- c. コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ1. 2. 3. で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

スワップ取引(約款第24条)

1. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。
2. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として各ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。以下同じ。)が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、当該純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
4. 前記3.においてマザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
5. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
6. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めるときは、担保の提供または担保の受入れの指図を行うものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引(約款第25条)

1. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
2. 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として各ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. 金利先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産に係る金利先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産に係る金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下「金利先渡取引の想定元本の合計額」といいます。以下同じ。)が、信託財産に係るヘッジ対象金利商品の時価総額とマザーファンドの信託財産に係るヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下「ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額」といいます。以下同じ。)を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、当該ヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額が減少して、金利先渡取引の想定元本の合計額がヘッジ対象金利商品の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する金利先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
4. 前記3.においてマザーファンドの信託財産に係る金利先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産に係る金利先渡取引の想定元本の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産に係るヘッジ対象金利商品の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産に係るヘッジ対象金利商品の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
5. 為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産に係る為替先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産に係る為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下「為替先渡取引の想定元本の合計額」といいます。以下同じ。)が、信託財産に係るヘッジ対象外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に係るヘッジ対象外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下「ヘッジ対象外貨建資産の時価総額の合計額」といいます。以下同じ。)を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、当該ヘッジ対象外貨建資産の時価総額の合計額が減少して、為替先渡取引の想定元本の合計額がヘッジ対象外貨建資産の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
6. 前記5.においてマザーファンドの信託財産に係る為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産に係る為替先渡取引の想定元本の総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産に係るヘッジ対象外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産に係るヘッジ対象外貨建資産の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
7. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

8. 委託会社は、金利先渡し取引および為替先渡し取引を行うにあたり担保の提供または受入れが必要と認めるときは、担保の提供または担保の受入れの指図を行うものとします。

有価証券の貸付(約款第26条)

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 - a. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
 - b. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
2. 前記1. に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかにその超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
3. 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

公社債の空売り(約款第27条)

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売付けの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、公社債(信託財産により借入れた公社債を含みます。)の引き渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
2. 前記1. の売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
3. 信託財産の一部解約等の事由により、前記2. の売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかにその超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

公社債の借入れ(約款第28条)

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。
2. 前記1. の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
3. 信託財産の一部解約等の事由により、前記2. の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
4. 前記1. の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

資金の借入れ(約款第36条)

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用および運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資

金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

2. 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金等および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を上回らない範囲内とします。
3. 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
4. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

b. 法令で定める投資制限

同一の法人の発行する株式の取得割合(投資信託及び投資法人に関する法律第9条)

委託会社は、同一の法人の発行する株式を、運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき投資信託財産として有する当該株式にかかる議決権の総数が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、信託財産をもって取得することを受託会社に指図しないものとします。

<参考> LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンドの投資方針および主な投資制限

1. 基本方針

この投資信託は、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。

2. 運用方法

(1) 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。

(2) 投資態度

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。

米国ドル建て債券への投資にあたっては、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、銘柄選択を行うことにより付加価値を追求します。

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。

運用の効率化を図るため、運用指図に関する権限はロード・アベット社に委託します。

市場動向や資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 主な投資制限

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。

外貨建資産への投資には、制限を設けません。

同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の転換社債等への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

3【投資リスク】

(1)各ファンドにおける主として想定されるリスクと収益性に与える影響度合い

- ・各ファンドは、主として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値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。したがって、元本や一定の投資成果が保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被ることがあります。
- ・運用により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者の皆様に帰属します。
- ・投資信託は預金商品や保険商品ではなく、預金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
- ・登録金融機関およびアセットマネジメントOne株式会社が取扱う投資信託は、投資者保護基金の対象ではありません。
- ・投資信託は預貯金とは異なります。
- ・各ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

各ファンドにおいて主として想定されるリスクは以下の通りですが、基準価額の変動要因はこれらに限定されるものではありません。なお、以下のリスクは、主にマザーファンドを通じて各ファンドが行う有価証券等への投資により発生します。

信用リスク

投資する有価証券の発行者の財政難・経営不安・倒産等の発生は、基準価額の下落要因となります。

信用リスクとは、公社債等の発行体が財政難、経営不振、その他の理由により、利息や償還金をあらかじめ決められた条件で支払うことができなくなる（債務不履行）リスクをいいます。一般に債務不履行が生じた場合、またはその可能性が高まった場合には、当該発行体が発行する公社債および短期金融商品（コマーシャル・ペーパー等）の価格は下落します。各ファンドが主要投資対象とするハイイールド債は、信用度が高い高格付けの債券と比較して、相対的に高い利回りを享受することが期待できる一方で、発行体の業績や財務内容等の変化（格付けの格下げ・格上げ）により、債券価格が大きく変動する傾向があり、かつ発行体が債務不履行に陥る可能性も

高いと考えられます。各ファンドが投資するハイイールド債等の発行体がこうした状況に陥った場合には、各ファンドの基準価額が下落する要因となります。

金利変動リスク

金利の上昇(公社債の価格の下落)は、基準価額の下落要因となります。

金利変動リスクとは、金利変動により公社債の価格が下落するリスクをいいます。一般に金利が上昇した場合には、既に発行されて流通している公社債の価格は下落します。金利上昇は、各ファンドが投資する公社債の価格に影響を及ぼし、各ファンドの基準価額を下落させる要因となります。なお、ハイイールド債の価格は、一般的に金利変動より景気や企業業績などに起因する発行体の財務内容や信用状況の変化の影響をより大きく受ける傾向があります。したがって、景気回復局面では、金利上昇による影響を吸収し、債券価格が上昇することもあり、逆に、景気後退局面では、金利が低下しているにもかかわらず、発行体の信用状況の悪化等により、債券価格が下落し、各ファンドの基準価額が下がることもあります。

為替変動リスク

<為替ヘッジあり>為替ヘッジを行っても、円高による影響を完全には排除できません。

<為替ヘッジなし>為替相場の円高は、基準価額の下落要因となります。

為替変動リスクとは、為替変動により外貨建資産の円換算価格が下落するリスクをいいます。「為替ヘッジあり」では、原則と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が、為替ヘッジを行うにあたりヘッジコストがかかります(ヘッジコストとは、為替ヘッジを行う通貨の金利と円の金利の差で、この金利差分収益が減少または増加します。。「為替ヘッジなし」では、原則として為替ヘッジを行わないため、投資対象通貨(主として米ドル)と円との外国為替相場が円高となった場合には、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

流動性リスク

投資資産の市場規模が小さいことなどで希望する価格で売買できない場合は、基準価額の下落要因となります。

流動性リスクとは、有価証券を売却(または購入)しようとする際に、需要(または供給)がないため、有価証券を希望する時期に、希望する価格で売却(または購入)することができなくなるリスクをいいます。一般に規模が小さい市場での売買や、取引量の少ない有価証券の売買にあたっては、流動性リスクへの留意が特に必要とされます。また、一般に市場を取り巻く外部環境の急変があった場合には、市場実勢価格での売買ができなくなる可能性が高まります。各ファンドが主要投資対象とするハイイールド債は、一般的に信用度が高い高格付けの債券と比較して、市場規模や取引量が相対的に小さいため、投資環境によっては、機動的な売買ができない可能性があります。各ファンドが保有するハイイールド債等において流動性が損なわれた場合には、各ファンドの基準価額が下落する要因となる可能性があります。また、組入資産によっては、売却する際と購入する際の価格に乖離がある場合があり、かつ当該各価格と各ファンドにおいて評価する際に用いる当該資産の価格に差異がある場合には、各ファンドの基準価額に影響を与える可能性があります。

カントリーリスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

カントリーリスクとは、投資先となっている国(地域)の政治・経済・社会・国際関係等が不安定な状態、あるいは混乱した状態等に陥った場合に、当該国における資産価値や当該国通貨の価値が下落するリスクをいいます。

各ファンドの主要投資先となっている米国がこうした状態に陥った場合には、各ファンドの基準価額が下落する要因となる可能性があります。

<その他>

- ・各ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、すでに受付けた換金のお申込みの受付が取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- ・有価証券の貸付等においては、取引相手先の倒産等による決済不履行リスクを伴います。
- ・各ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。当該方式は、運用の効率化に資するものですが、一方で、各ファンドが主要投資対象とするマザーファンドに対し、他のベビーファンドにより多額の追加設定・一部解約等がなされた場合には、マザーファンドにおける売買ならびに組入比率の変化等により、各ファンドの基準価額や運用が影響を受ける場合があります。
- ・各ファンドは、取引所等における取引の停止等があるときには、一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、およびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消すことがあります。

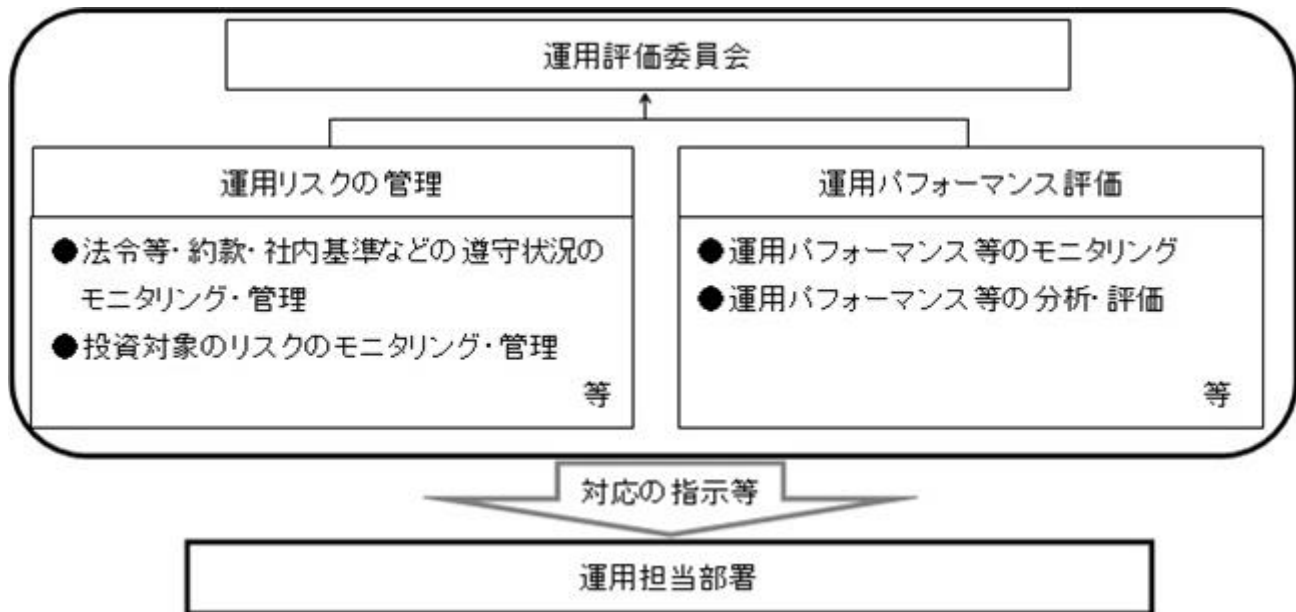
<収益分配金に関する留意点>

- ・投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- ・分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- ・投資家(受益者)のファンドの取得価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド取得後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

(2) リスク管理体制

委託会社におけるファンドの投資リスクに対する管理体制については、以下のとおりです。

- ・運用リスクの管理：運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。
- ・運用パフォーマンス評価：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、ファンドの運用パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。
- ・運用評価委員会：上記のとおり運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価等の報告を受け、運用評価委員会は総合的な見地から運用状況全般の管理・評価を行います。



- ・流動性リスク管理：委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

リスク管理体制は2024年6月28日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

なお、当マザーファンドにおいて、委託会社より運用に関する権限の委託を受けたロード・アベット社は、以下の体制によりリスク管理を行います。

運用部門から独立したリスク管理部門が、日次でファンドのリスク分析を行います。

一方、投資ガイドライン、コンプライアンスの抵触状況は、システムの的に管理し、ガイドライン等に抵触する取引が含まれる場合には、運用部門・法務部門・コンプライアンス部門へ連絡を入れ、対応を図ります。

上記のリスク管理体制および組織名称等については、変更になることがあります。

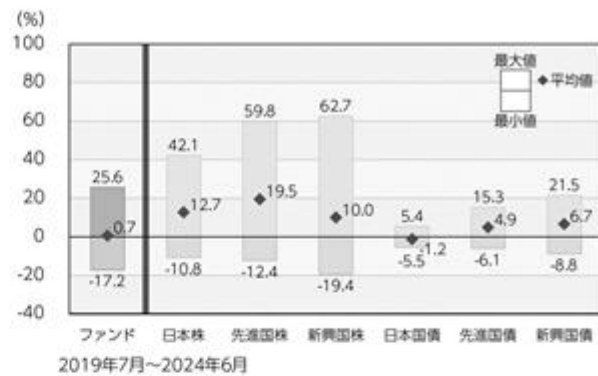
<参考情報>

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

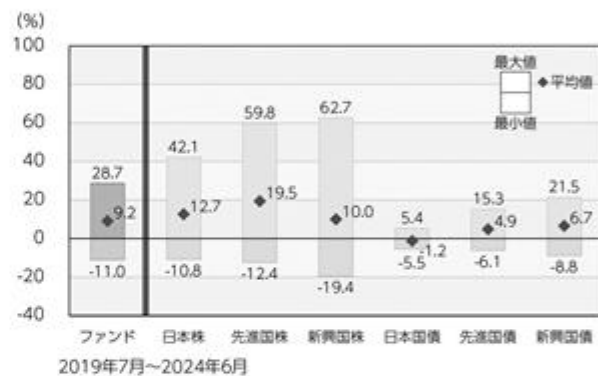
為替ヘッジあり



ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



為替ヘッジなし



*ファンドの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基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。

*ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

*上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

*すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	「東証株価指数(TOPIX)」は、日本の株式市場を広く網羅し、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。同指数の指数値および同指数にかかる標準または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標準または商標に関するすべての権利はJPXが有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)	「MSCIコクサイ・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)	「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
日本国債	NOMURA-BPI国債	「NOMURA-BPI国債」は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)	「FTSE世界国債インデックス(除く日本)」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ベース)	「JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド」は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注) 海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込手数料は、取得申込金額（取得申込口数に発行価格を乗じた額）に、3.3%（税抜3%）を上限に各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。なお、申込手数料には消費税等相当額が課せられます。

申込手数料については、販売会社にお問い合わせください。

「自動けいぞく投資コース」における収益分配金は、毎計算期末の翌営業日に原則として税金を差し引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。

スイッチングの場合、販売会社によっては申込手数料を別に定めることがあります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

< 申込手数料を対価とする役務の内容 >

商品や投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務手続き等にかかる費用の対価

(2)【換金（解約）手数料】

ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年1.485%（税抜1.35%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分（税抜）については、販売会社毎の純資産総額に対し、以下の通りとします。

販売会社毎の純資産総額	委託会社	販売会社	受託会社
500億円未満の部分	0.8%	0.5%	0.05%
500億円以上の部分	0.6%	0.7%	0.05%

信託報酬は、毎日計上（ファンドの基準価額に反映）され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。なお、信託報酬にかかる消費税等相当額を、信託報酬支弁の時に信託財産中から支弁します。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率

マザーファンドの投資顧問会社であるロード・アベット社が受け取る報酬は、運用の対価等として、マザーファンドに投資する各ファンドの委託会社が受け取る信託報酬から支払期日毎に支弁するものとし、その報酬額は、各ファンド毎に信託財産の純資産総額に年10,000分の37.5の率を乗じて得た額とします。

< 信託報酬等を対価とする役務の内容 >

委託会社	信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
販売会社	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	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価

(4) 【その他の手数料等】

信託財産に関する租税、特定資産の価格等の調査に要する費用および当該費用にかかる消費税等相当額、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産の財務諸表の監査に要する費用および当該費用にかかる消費税等相当額、外国における資産の保管等に要する費用、受託会社の立替えた立替金の利息および資金の借入れを行った際の当該借入金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。なお、信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、毎日計上(ファンドの基準価額に反映)され、当該費用にかかる消費税等相当額とともに毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき、信託財産中から支弁します。

各ファンドの組入有価証券の売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引等に要する費用およびこれら手数料ならびに費用にかかる消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

上記、 の手数料等(借入金の利息および財務諸表の監査に要する費用を除きます。)については、各ファンドが投資対象とするマザーファンドにおいて発生する場合、マザーファンドの信託財産中から支弁されます。これらはマザーファンドの基準価額に反映されるため、結果として各ファンドの受益者が間接的に負担することとなります。

受益者が各ファンドを解約する際には、信託財産留保額(1口につき、解約請求受付日の翌営業日の基準価額の0.2%)をご負担いただきます。

(5) 【課税上の取扱い】

各ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

個人の受益者に対する課税

収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%(所得税15.315%(復興特別所得税を含みます。))および地方税5%)の税率で源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定申告により、申告分離課税または総合課税(配当控除の適用なし)のいずれかを選択することもできます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

解約時および償還時

解約時および償還時の差益(譲渡益)については、譲渡所得として、20.315%(所得税15.315%(復興特別所得税を含みます。))および地方税5%)の税率での申告分離課税が適用されます。

原則として確定申告が必要ですが、特定口座(源泉徴収口座)を利用する場合、20.315%(所得税15.315%(復興特別所得税を含みます。))および地方税5%)の税率による源泉徴収が行われます。

解約価額および償還価額から取得費用(申込手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を含みます。)を控除した利益。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

損益通算について

解約(換金)時および償還時の差損(譲渡損)については、確定申告を行うことにより上場株式等(上場株式、上場投資信託(ETF)、上場不動産投資信託(REIT)、公募株式投資信託および特定公社債等(公募公社債投資信託を含みます。))など。以下同じ。)の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得および利子所得の金額(配当所得については申告分離課税を選択したものに限り。))との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。また、特定口座(源泉徴収口座)をご利用の場合、その口座内において損益通算を行います(確定申告不要)。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」は、少額上場株式等に関する非課税制度であり、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、他の口座の上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当所得等の金額との損益通算を行うことはできません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

各ファンドは、NISAの「成長投資枠(特定非課税管理勘定)」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%(所得税15.315%(復興特別所得税を含みます。))の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収は行われません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は、2024年6月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

課税上の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

個別元本方式について

受益者毎の信託時の受益権の価額等を当該受益者の元本とする個別元本方式は次のとおりです。

< 個別元本について >

受益者毎の信託時の受益権の価額等(申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。)が当該受益者の元本(個別元本)にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等毎に、「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」の両コースで同一ファンドの受益権を取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。

収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の＜収益分配金の課税について＞を参照。）

＜収益分配金の課税について＞

収益分配金には、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）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

収益分配の際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

…（参考情報）ファンドの総経費率…

ファンド名	総経費率(①+②)	運用管理費用の比率①	その他費用の比率②
為替ヘッジあり	1.54%	1.48%	0.06%
為替ヘッジなし	1.54%	1.48%	0.06%

(表示桁数未満を四捨五入)

※対象期間:2023年6月8日～2024年6月7日

※対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税は含みません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)を対象期間の平均受益権口数に平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)です。

※総経費率には、ファンドにより購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税以外にも計算に含まれない費用が存在する場合があります。

※なお、各ファンドについては、入手し得る情報において計算に含まれていない費用はありません。

※費用の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

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

2024年6月28日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	2,157,812,647	99.83
内 日本	2,157,812,647	99.83
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	3,748,181	0.17
純資産総額	2,161,560,828	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

みずほUSハイイールドオープン（年1回決算型）為替ヘッジなし

2024年6月28日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	64,144,583,001	99.36
内 日本	64,144,583,001	99.36
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	416,397,961	0.64
純資産総額	64,560,980,962	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

(参考)

L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド

2024年6月28日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	249,760,640	0.16
内 アメリカ	249,760,640	0.16
特殊債券	1,446,389,074	0.95
内 カナダ	467,216,488	0.31
内 メキシコ	361,622,241	0.24
内 トルコ	260,748,488	0.17
内 アメリカ	193,299,776	0.13
内 アルゼンチン	163,502,081	0.11
社債券	145,741,273,483	95.62
内 アメリカ	112,052,843,136	73.52
内 カナダ	7,828,981,234	5.14
内 ケイマン諸島	3,965,590,977	2.60
内 ルクセンブルグ	2,824,578,291	1.85
内 イギリス	2,790,016,300	1.83
内 バミューダ	1,957,431,519	1.28
内 オーストラリア	1,551,583,362	1.02
内 オランダ	1,432,737,465	0.94
内 パナマ	1,349,763,986	0.89
内 フランス	1,284,130,371	0.84
内 アイルランド	1,247,405,499	0.82
内 ジャージー	1,022,491,434	0.67
内 リベリア	943,763,936	0.62
内 アルゼンチン	639,529,526	0.42
内 ドイツ	503,769,573	0.33

内 イギリス領バージン諸島	502,438,422	0.33
内 スイス	371,163,884	0.24
内 イスラエル	363,605,860	0.24
内 モーリシャス	342,396,920	0.22
内 マーシャル諸島	314,166,063	0.21
内 イタリア	307,807,848	0.20
内 オーストリア	301,793,866	0.20
内 日本	295,285,765	0.19
内 デンマーク	295,108,137	0.19
内 ウクライナ	294,650,719	0.19
内 トルコ	275,707,128	0.18
内 プエルトリコ	232,831,294	0.15
内 ブラジル	159,638,881	0.10
内 フィンランド	149,824,529	0.10
内 スペイン	140,237,558	0.09
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	4,976,843,782	3.27
純資産総額	152,414,266,979	100.00

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（2）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

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

2024年6月28日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	380,882,327	5.4608 2,079,960,299	5.6653 2,157,812,647	- -	99.83

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2024年6月28日現在

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	99.83
合計	99.83

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

みずほUSハイイールドオープン（年1回決算型）為替ヘッジなし

2024年6月28日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド 日本	親投資 信託受 益証券	11,322,362,982	5.4622 61,846,025,127	5.6653 64,144,583,001	- -	99.36

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2024年6月28日現在

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.36
合計	99.36

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

（参考）

L A 米国ドル建てハイイールド債マザーファンド

2024年6月28日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (％) 償還日	投資 比率 (％)
1	DAVITA INC 4.625 06/01/30 アメリカ	社債券	844,006,800	90.24 761,661,803	90.89 767,157,013	4.625 2030/6/1	0.50
2	CARNIVAL CORP 6.0 05/01/29 パナマ	社債券	770,397,810	98.42 758,236,614	98.83 761,434,256	6 2029/5/1	0.50
3	PERRIGO FINANCE UNLIMITE 06/15/30 アイルランド	社債券	821,134,860	92.46 759,277,867	92.27 757,724,031	5.15 2030/6/15	0.50
4	FRONTIER COMMUNICATIONS 6.0 01/15/30 アメリカ	社債券	852,382,440	87.26 743,832,816	87.06 742,085,337	6 2030/1/15	0.49
5	CLOUD SOFTWARE GRP INC 9.0 09/30/29 アメリカ	社債券	763,310,730	97.53 744,512,060	97.02 740,630,137	9 2029/9/30	0.49
6	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125 05/01/27 アメリカ	社債券	764,760,360	96.08 734,808,333	96.05 734,613,350	5.125 2027/5/1	0.48
7	IRON MOUNTAIN INC 5.625 07/15/32 アメリカ	社債券	736,250,970	95.03 699,673,644	94.94 699,012,194	5.625 2032/7/15	0.46
8	HERENS HOLDCO SARL 4.75 05/15/28 ルクセンブルグ	社債券	788,115,510	85.99 677,701,424	86.79 684,049,333	4.75 2028/5/15	0.45
9	EMERALD DEBT MERGER 6.625 12/15/30 アメリカ	社債券	644,763,210	100.43 647,554,385	100.93 650,823,144	6.625 2030/12/15	0.43
10	PICARD MIDCO INC 6.5 03/31/29 アメリカ	社債券	670,212,270	96.02 643,575,215	95.93 642,974,199	6.5 2029/3/31	0.42
11	ORGANON & CO/ORGANON FOR 7.875 05/15/34 アメリカ	社債券	591,287,970	102.89 608,379,086	102.86 608,221,863	7.875 2034/5/15	0.40

12	CARNIVAL CORP 5.75 03/01/27 パナマ	社債券	596,120,070	98.50 587,233,227	98.69 588,329,730	5.75 2027/3/1	0.39
13	MOZART DEBT MERGER SUB 3.875 04/01/29 アメリカ	社債券	634,776,870	91.48 580,739,835	92.15 584,986,492	3.875 2029/4/1	0.38
14	LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.125 04/15/29 アメリカ	社債券	889,576,402	67.99 604,911,953	65.61 583,677,758	4.125 2029/4/15	0.38
15	GULFPORT ENERGY OP CORP 8.0 05/17/26 アメリカ	社債券	573,099,945	101.68 582,735,468	101.36 580,920,462	8 2026/5/17	0.38
16	VISTRA OPERATIONS CO LLC 7.75 10/15/31 アメリカ	社債券	545,705,160	104.29 569,140,812	104.13 568,262,425	7.75 2031/10/15	0.37
17	VISTRA OPERATIONS CO LLC 4.375 05/01/29 アメリカ	社債券	595,153,650	93.00 553,518,944	93.15 554,433,937	4.375 2029/5/1	0.36
18	MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN 6.0 08/01/26 アメリカ	社債券	554,080,800	98.79 547,383,567	99.10 549,094,663	6 2026/8/1	0.36
19	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 6.125 04/01/30 アメリカ	社債券	754,774,020	74.08 559,185,652	69.03 521,058,244	6.125 2030/4/1	0.34
20	EQUIPMENTSHARE.COM INC 9.0 05/15/28 アメリカ	社債券	502,538,400	103.46 519,949,340	103.24 518,823,155	9 2028/5/15	0.34
21	EARTHSTONE ENERGY HOL 8.0 04/15/27 アメリカ	社債券	494,484,900	102.78 508,249,463	102.62 507,441,391	8 2027/4/15	0.33
22	MEG ENERGY CORP 5.875 02/01/29 カナダ	社債券	510,914,040	97.23 496,777,960	97.51 498,242,036	5.875 2029/2/1	0.33
23	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 6.375 09/01/29 アメリカ	社債券	499,639,140	94.45 471,938,894	95.06 474,990,441	6.375 2029/9/1	0.31
24	BELO CORP 7.25 09/15/27 アメリカ	社債券	472,418,310	100.75 475,987,429	100.53 474,948,581	7.25 2027/9/15	0.31
25	MADISON IAQ LLC 5.875 06/30/29 アメリカ	社債券	504,954,450	93.36 471,429,053	93.61 472,714,768	5.875 2029/6/30	0.31
26	JANE STREET GRP/JSG FIN 7.125 04/30/31 アメリカ	社債券	459,854,850	102.30 470,448,986	102.39 470,867,453	7.125 2031/4/30	0.31
27	NOVA CHEMICALS CORP 9.0 02/15/30 カナダ	特殊債券	442,137,150	105.86 468,078,655	105.67 467,216,488	9 2030/2/15	0.31
28	LAMB WESTON HLD 4.125 01/31/30 アメリカ	社債券	512,202,600	90.87 465,487,712	90.77 464,962,962	4.125 2030/1/31	0.31

29	UNIVISION COMMUNICATIONS 7.375 06/30/30 アメリカ	社債券	496,739,880	95.07 472,256,436	92.95 461,759,604	7.375 2030/6/30	0.30
30	STRATHCONA RESOURCES 6.875 08/01/26 カナダ	社債券	462,593,040	98.69 456,533,533	99.13 458,570,977	6.875 2026/8/1	0.30

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2024年6月28日現在

種類	投資比率(%)
株式	0.16
特殊債券	0.95
社債券	95.62
合計	96.73

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

2024年6月28日現在

業種	国内/外国	投資比率(%)
銀行	外国	0.11
自動車用部品		0.05
専門小売り		0.00
合計		0.16

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

【投資不動産物件】

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
該当事項はありません。

みずほUSハイイールドオープン(年1回決算型)為替ヘッジなし
該当事項はありません。

(参考)

LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド
該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

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
該当事項はありません。

みずほUSハイイールドオープン(年1回決算型)為替ヘッジなし
該当事項はありません。

(参考)

LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド
該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

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

直近日(2024年6月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第2計算期間末 (2015年 6月 8日)	67	67	1.0943	1.0943
第3計算期間末 (2016年 6月 7日)	156	156	1.0902	1.0902
第4計算期間末 (2017年 6月 7日)	468	468	1.2064	1.2064
第5計算期間末 (2018年 6月 7日)	1,430	1,430	1.1998	1.1998
第6計算期間末 (2019年 6月 7日)	1,319	1,319	1.2125	1.2125
第7計算期間末 (2020年6月8日)	1,241	1,241	1.2200	1.2200
第8計算期間末 (2021年6月7日)	1,702	1,702	1.3712	1.3712
第9計算期間末 (2022年6月7日)	1,699	1,699	1.2612	1.2612
第10計算期間末 (2023年6月7日)	1,948	1,948	1.1917	1.1917
第11計算期間末 (2024年6月7日)	2,162	2,162	1.2365	1.2365
2023年6月末日	2,068	-	1.1904	-
7月末日	2,066	-	1.1999	-
8月末日	2,251	-	1.1954	-
9月末日	2,196	-	1.1730	-
10月末日	2,183	-	1.1487	-
11月末日	2,289	-	1.2002	-
12月末日	2,357	-	1.2337	-
2024年1月末日	2,409	-	1.2317	-
2月末日	2,391	-	1.2274	-
3月末日	2,293	-	1.2391	-
4月末日	2,120	-	1.2242	-
5月末日	2,148	-	1.2287	-
6月末日	2,161	-	1.2365	-

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

直近日(2024年6月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第2計算期間末 (2015年 6月 8日)	101	101	1.3759	1.3759
第3計算期間末 (2016年 6月 7日)	118	118	1.1828	1.1828
第4計算期間末 (2017年 6月 7日)	451	451	1.3522	1.3522

第5計算期間末 (2018年 6月 7日)	3,094	3,094	1.3793	1.3793
第6計算期間末 (2019年 6月 7日)	2,713	2,713	1.4124	1.4124
第7計算期間末 (2020年6月8日)	2,813	2,813	1.4569	1.4569
第8計算期間末 (2021年6月7日)	13,522	13,522	1.6493	1.6493
第9計算期間末 (2022年6月7日)	28,957	28,957	1.8316	1.8316
第10計算期間末 (2023年6月7日)	40,215	40,215	1.9083	1.9083
第11計算期間末 (2024年6月7日)	61,506	61,506	2.3360	2.3360
2023年6月末日	42,586	-	1.9863	-
7月末日	42,996	-	1.9557	-
8月末日	45,463	-	2.0272	-
9月末日	46,816	-	2.0439	-
10月末日	46,562	-	2.0111	-
11月末日	48,513	-	2.0791	-
12月末日	48,940	-	2.0760	-
2024年1月末日	52,440	-	2.1649	-
2月末日	55,104	-	2.2110	-
3月末日	57,345	-	2.2528	-
4月末日	59,695	-	2.3157	-
5月末日	61,109	-	2.3323	-
6月末日	64,560	-	2.4208	-

【分配の推移】

みずほUSハイイールドオープン(年1回決算型)為替ヘッジあり

	1口当たりの分配金(円)	
第2計算期間		0.0000
第3計算期間		0.0000
第4計算期間		0.0000
第5計算期間		0.0000
第6計算期間		0.0000
第7計算期間		0.0000
第8計算期間		0.0000
第9計算期間		0.0000
第10計算期間		0.0000
第11計算期間		0.0000

みずほUSハイイールドオープン(年1回決算型)為替ヘッジなし

	1口当たりの分配金(円)	
第2計算期間		0.0000
第3計算期間		0.0000
第4計算期間		0.0000
第5計算期間		0.0000
第6計算期間		0.0000

第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000
第10計算期間	0.0000
第11計算期間	0.0000

【収益率の推移】

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

	収益率(%)
第2計算期間	0.63
第3計算期間	0.37
第4計算期間	10.66
第5計算期間	0.55
第6計算期間	1.06
第7計算期間	0.6
第8計算期間	12.4
第9計算期間	8.0
第10計算期間	5.5
第11計算期間	3.8

(注1) 収益率は期間騰落率です。

(注2) 計算期間末が2019年8月29日以前の収益率については、小数点第2位で表示しています。

みずほUSハイイールドオープン(年1回決算型)為替ヘッジなし

	収益率(%)
第2計算期間	22.90
第3計算期間	14.03
第4計算期間	14.32
第5計算期間	2.00
第6計算期間	2.40
第7計算期間	3.2
第8計算期間	13.2
第9計算期間	11.1
第10計算期間	4.2
第11計算期間	22.4

(注1) 収益率は期間騰落率です。

(注2) 計算期間末が2019年8月29日以前の収益率については、小数点第2位で表示しています。

(4) 【設定及び解約の実績】

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

	設定口数	解約口数
第2計算期間	79,977,644	19,105,354
第3計算期間	130,340,027	48,897,669
第4計算期間	427,238,522	182,803,195
第5計算期間	1,023,935,127	219,886,426
第6計算期間	160,920,591	265,080,775
第7計算期間	183,282,351	253,564,800
第8計算期間	707,708,344	483,408,456
第9計算期間	473,366,774	368,004,215
第10計算期間	373,713,928	86,053,671
第11計算期間	643,784,779	529,623,895

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

みずほUSハイイールドオープン(年1回決算型)為替ヘッジなし

	設定口数	解約口数
第2計算期間	78,206,156	5,848,135
第3計算期間	42,270,955	15,362,032
第4計算期間	298,353,429	64,723,208
第5計算期間	2,198,372,731	289,158,017
第6計算期間	432,997,536	754,876,450
第7計算期間	549,218,659	539,849,512
第8計算期間	7,149,799,826	881,679,694
第9計算期間	8,534,818,070	924,402,585
第10計算期間	6,589,033,400	1,324,812,104
第11計算期間	8,610,250,716	3,354,168,827

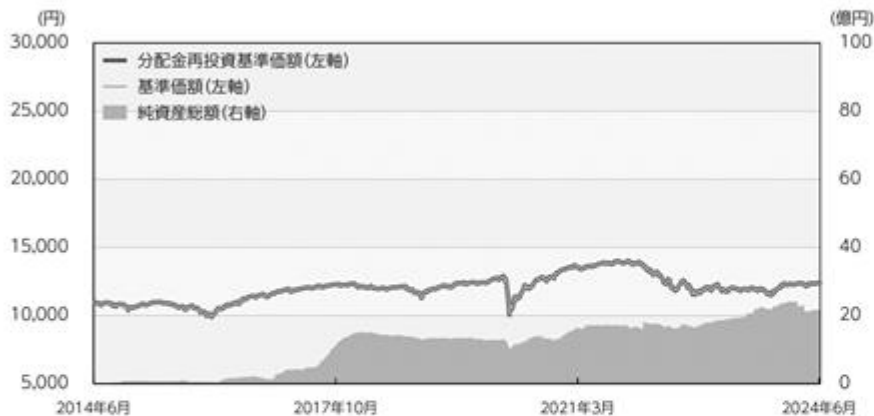
(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

参考情報

データの基準日:2024年6月28日

為替ヘッジあり

基準価額・純資産の推移 (2014年6月30日～2024年6月28日)



分配の推移(税引前)

2020年6月	0円
2021年6月	0円
2022年6月	0円
2023年6月	0円
2024年6月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たりです。

※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、グラフの起点における基準価額に合わせて指数化しています。

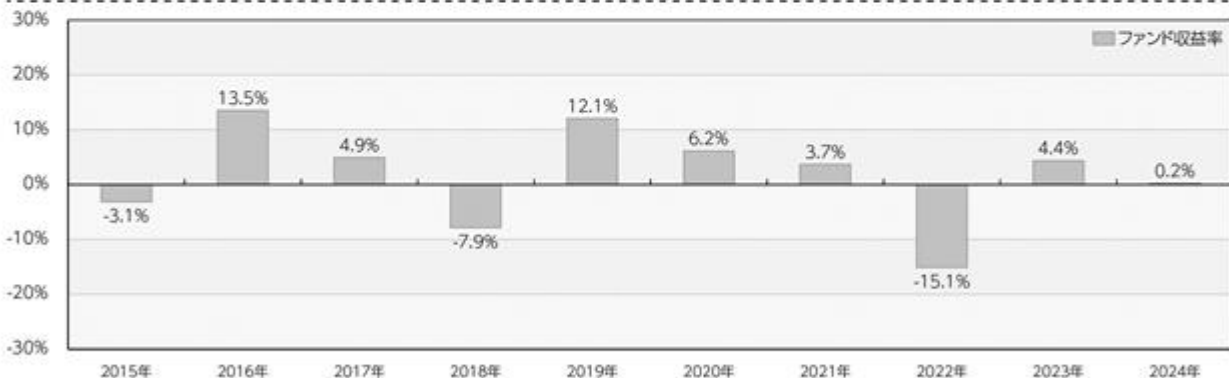
※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2013年9月6日)

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	99.83

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2024年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

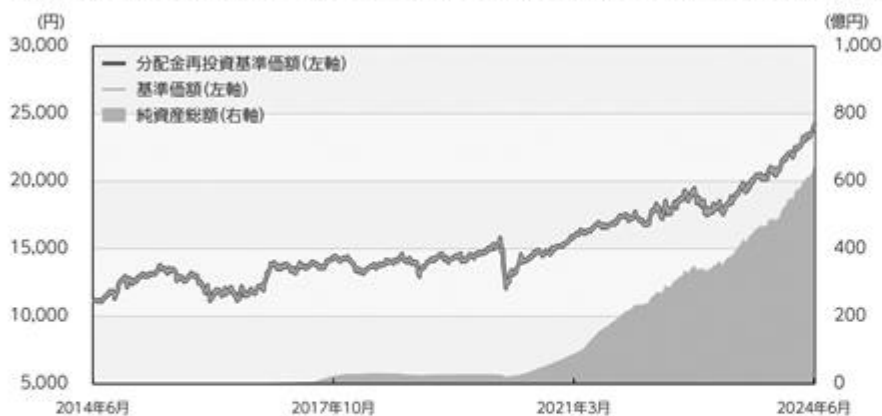
○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2024年6月28日

為替ヘッジなし

基準価額・純資産の推移（2014年6月30日～2024年6月28日）



分配の推移(税引前)

2020年 6月	0円
2021年 6月	0円
2022年 6月	0円
2023年 6月	0円
2024年 6月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たりです。

※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、グラフの起点における基準価額に合わせて指数化しています。

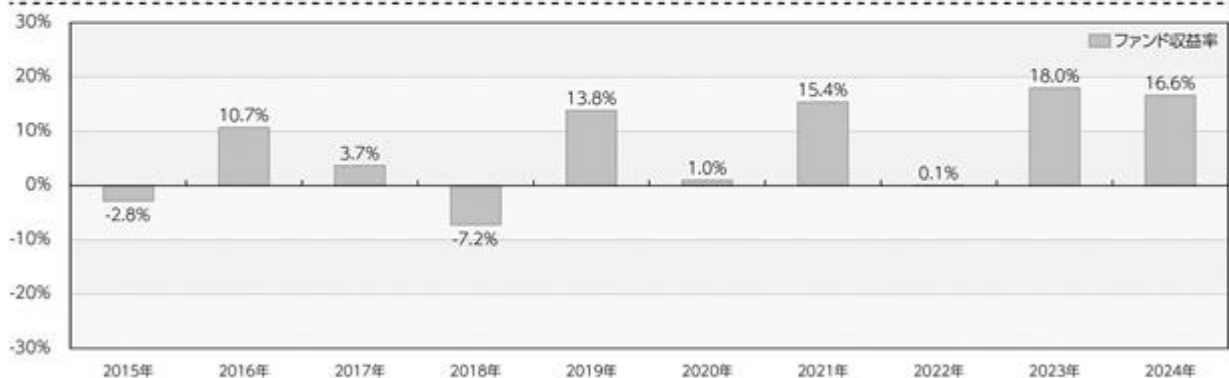
※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2013年9月6日)

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	99.36

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2024年については年年初から基準日までの収益率を表示しています。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2024年6月28日

主要な資産の状況

■LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。資産の種類の内書は、国/地域を表します。

資産の状況

資産の種類	比率(%)
株式	0.16
内 アメリカ	0.16
特殊債券	0.95
内 カナダ	0.31
内 メキシコ	0.24
内 トルコ	0.17
内 アメリカ	0.13
内 アルゼンチン	0.11
社債券	95.62
内 アメリカ	73.52
内 カナダ	5.14
内 ケイマン諸島	2.60
内 ルクセンブルグ	1.85
内 イギリス	1.83
内 その他	10.68
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	3.27
合計(純資産総額)	100.00

組入上位10銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	利率(%)	償還日	比率(%)
1	DAVITA INC 4.625 06/01/30	社債券	アメリカ	4.625	2030/6/1	0.50
2	CARNIVAL CORP 6.0 05/01/29	社債券	パナマ	6	2029/5/1	0.50
3	PERRIGO FINANCE UNLIMITE 06/15/30	社債券	アイルランド	5.15	2030/6/15	0.50
4	FRONTIER COMMUNICATIONS 6.0 01/15/30	社債券	アメリカ	6	2030/1/15	0.49
5	CLOUD SOFTWARE GRP INC 9.0 09/30/29	社債券	アメリカ	9	2029/9/30	0.49
6	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125 05/01/27	社債券	アメリカ	5.125	2027/5/1	0.48
7	IRON MOUNTAIN INC 5.625 07/15/32	社債券	アメリカ	5.625	2032/7/15	0.46
8	HERENS HOLDCO SARL 4.75 05/15/28	社債券	ルクセンブルグ	4.75	2028/5/15	0.45
9	EMERALD DEBT MERGER 6.625 12/15/30	社債券	アメリカ	6.625	2030/12/15	0.43
10	PICARD MIDCO INC 6.5 03/31/29	社債券	アメリカ	6.5	2029/3/31	0.42

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

- (1) 各ファンドのお申込みは、原則として委託会社および販売会社の営業日の午後3時まで（2024年11月5日より午後3時30分までとなる予定です。なお、申込締切時間は販売会社によって異なる場合があります。）にお買付けのお申込みが行われ、かつ当該お申込みの受付にかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日分のお申込みといたします。この時間を過ぎてのお申込みおよび所定の事務手続き完了分については翌営業日のお取扱いとなります。ただし、取得申込日が、ニューヨーク証券取引所またはニューヨークの銀行の休業日にあたる場合には、お申込み（スイッチングのお申込みを含みます。）の受付はいたしません。
- (2) 取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとし、
- (3) お申込みには、収益の分配がなされた場合に分配金を受領する「一般コース」と、分配金は原則として税金を差し引いた後、自動的に無手数料で再投資される「自動けいぞく投資コース」の2つの申込方法があります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (4) 申込単位は、各販売会社が定める単位とします。申込単位については、販売会社にお問い合わせください。
- (5) 取得申込者と販売会社との間であらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入（積立）をすることができる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (6) 取得申込みにかかる受益権の価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、販売会社が別に定める申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額を加算した価額とします。
- (7) 販売会社において金額買付（申込単位が金額にて表示されている場合）によるお申込みをされた場合、申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額はお申込代金の中から差し引かれます。
- (8) 各ファンド間の乗換え（スイッチング）による受益権の取得申込みにかかる受益権の価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、販売会社が別に定めるスイッチングにかかる申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額を加算した価額とします。

スイッチングとは、現在保有しているファンド（「為替ヘッジあり」または「為替ヘッジなし」）を換金（解約請求）すると同時に他のファンド（「為替ヘッジあり」または「為替ヘッジなし」）の取得申込みを行う取引をいい、ファンドの換金代金そのまま取得申込代金に充当されます。

販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合、スイッチングの取扱いに一定の制限を設ける場合、スイッチングの申込単位等を別に定める場合、スイッチングの際に「一般コース」、「自動けいぞく投資コース」間の変更を受け付けられない場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

スイッチングの際には、解約請求時と同様の費用および税金（課税対象者の場合）がかかりますのでご注意ください。

- ・換金の際には信託財産留保額(1口につき、解約請求受付日の翌営業日の基準価額の0.2%)が差し引かれます。

- (9) 販売会社によっては「為替ヘッジあり」もしくは「為替ヘッジなし」のどちらか一方のみのお取扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社または委託会社にお問い合わせください。
- (10) 収益分配金の再投資に関する契約に基づき、収益分配金を再投資する際は、1口単位で購入できるものとします。なお、その際の受益権の価額は、原則として各計算期間終了日の基準価額とします。
- (11) 信託財産の効率的な運用または受益者に対する公平性を期する運用が妨げられると委託会社が合理的に判断する場合、取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、販売会社は、受益権の取得申込み(スイッチングのお申込みを含みます。)の受付けを中止すること、および既に受け付けた取得申込み(スイッチングのお申込みを含みます。)の受付けを取り消すことができます。

2【換金(解約)手続等】

- (1) 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に各販売会社が定める単位をもって解約を請求することができます。

解約単位は、販売会社にお問い合わせください。

- (2) 解約の請求を行う受益者は、振替制度にかかる口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。なお、解約の請求を受益者が行う際は、販売会社に対し振替受益権をもって行うものとします。
- (3) 解約請求の受付けについては、原則として委託会社および販売会社の営業日の午後3時まで(2024年11月5日より午後3時30分までとなる予定です。なお、申込締切時間は販売会社によって異なる場合があります。)に解約のお申込みが行われ、かつ当該お申込みの受付けにかかる販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日分のお申込みとします。この時間を過ぎてのお申込みおよび所定の事務手続き完了分については、翌営業日のお取扱いとなります。ただし、解約請求受付日が、ニューヨーク証券取引所またはニューヨークの銀行の休業日にあたる場合には、解約請求の受付けはいたしません。
- (4) 解約の価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から、当該基準価額に0.2%の率を乗じて得た額を信託財産留保額として控除した価額(「解約価額」といいます。)とします。詳しくは、販売会社または委託会社にお問い合わせください。なお、委託会社に対する照会は下記においてできます。

「信託財産留保額」とは、運用の安定性を高めるとともに、信託期間の途中で換金する受益者と保有を継続する受益者との公平を確保するために、換金する受益者が負担する金額で、信託財産に組み入れられます。

照会先の名称	電話番号
アセットマネジメントOne株式会社	0120-104-694

電話によるお問い合わせは、営業日の午前9時から午後5時までとさせていただきます。
(以下同じ。)

- (5) 解約代金は、受益者の請求を受付けた日から起算して、原則として、6営業日目から販売会社において受益者に支払われます。
- (6) 信託財産の資金管理を円滑に行うために、大口の解約請求には制限を設ける場合があります。また、信託財産の運用方針の維持および円滑な資金管理のため、各ファンドの残高や市場の流動性等に応じ、委託会社の判断により一日あたりの解約のお申込みの総額について制限を設ける場合があります。
- (7) 委託会社は、信託財産の効率的な運用または受益者に対する公平性を期する運用が妨げられると委託会社が合理的に判断する場合、取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、および既に受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消すことができます。この場合、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日(この日が前記(3)に規定する一部解約の実行の請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の一部解約の実行の請求を受け付けることができる日とします。)に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、前記(4)の規定に準じた価額とします。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。)を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」といいます。)を計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

<主な投資対象の時価評価方法の原則>

投資対象	評価方法
マザーファンド受益証券	計算日の基準価額
公社債等	計算日における以下のいずれかの価額 ・日本証券業協会が発表する売買参考統計値(平均値) ・金融商品取引業者、銀行などの提示する価額(売り気配相場を除きます。) ・価格情報会社の提供する価額
外貨建資産の円換算	計算日の国内における対顧客電信売買相場の仲値
外国為替予約の円換算	計算日の国内における対顧客先物売買相場の仲値

外国で取引されているものについては、計算日の直近の日とします。

各ファンドの基準価額は、委託会社の毎営業日(土曜日、日曜日、「国民の祝日に関する法律」に定める休日ならびに12月31日、1月2日および1月3日以外の日とします。)に計算されます。基準価額については、販売会社または委託会社にお問い合わせください。なお、委託会社に対する照会は下記においてできます。基準価額は1万口単位で表示されたものが発表されます。

照会先の名称	ホームページアドレス	電話番号
アセットマネジメントOne株式会社	https://www.am-one.co.jp/	0120-104-694

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

2013年9月6日から2048年6月8日までとします。

ただし、委託会社が、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

(4)【計算期間】

原則として毎年6月8日から翌年6月7日までとします。ただし、第1計算期間は2013年9月6日から2014年6月7日までとします。

上記の規定にかかわらず、計算期間終了日に該当する日(以下「当該日」といいます。)が休業日のとき、計算期間終了日は、当該日の翌日以降の最初の営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

(5)【その他】

信託契約の解約

1. 委託会社は、次のいずれかに該当する場合、受託会社と合意のうえ、該当するファンドの信託契約を解約し、信託を終了(繰上償還)させることがあります。この場合、委託会社は書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。ただし、当該信託契約の解約についての委託会社による提案につき、信託契約に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには書面決議は行いません。また、信託財産の状況に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、書面決議の手続きを行うことが困難な場合にも書面決議は行いません。
 - a. 信託終了前に、信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき。
 - b. やむを得ない事情が発生したとき。
 - c. 信託契約の一部解約により、受益権の口数が10億口を下回ることとなるとき。
2. 前記1.により信託契約を解約する場合には、委託会社はあらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
3. 委託会社は、次の事象が起きた場合、信託契約を解約し、信託を終了(繰上償還)させます。
 - a. 委託会社が監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたとき。
 - b. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したとき、または業務を廃止したとき。ただし、監督官庁が、信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、信託は、「信託約款の変更等」の書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
 - c. 受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合において、委託会社が新受託会社を選任できないとき。

信託約款の変更等

1. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、該当するファンドの信託約款を変更することまたは信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投

資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、信託約款は「信託約款の変更等」および「書面決議」に定める以外の方法によって変更することができないものとし、

2. 委託会社は、前記1.の事項(前記1.の変更事項にあっては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、前記1.の併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。ただし、当該重大な約款の変更等についての委託会社による提案につき、信託約款に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには書面決議は行いません。
3. 投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一又は複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。
4. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記の規定にしたがいます。

書面決議

1. 委託会社は、信託契約の解約または重大な約款の変更等に係る書面決議を行う場合には、あらかじめ、書面決議の日および当該決議の内容に応じて次の事項をそれぞれ定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約または信託約款に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
 - a. 信託契約の解約の場合 信託契約の解約の理由など
 - b. 重大な約款の変更等の場合 重大な約款の変更等の内容およびその理由など
2. 書面決議において、受益者(委託会社および信託の信託財産に信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下この2.において同じ。)は受益権の口数に応じて議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
3. 書面決議は、議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
4. 書面決議の効力は、信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
5. 信託は、受益者が一部解約の実行の請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約または重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

償還金の支払い

償還金は、原則として償還日(償還日が休業日の場合には当該償還日の翌営業日)から起算して5営業日までに、販売会社において支払いが開始されます。

償還金は、償還日に振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、)に対し、お支払いします。

委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

1. 委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴ない、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。
2. 委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴ない、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

関係法人との契約の更改ならびに受託会社の辞任または解任に伴う取扱い

1. 各ファンドが主要投資対象とするマザーファンドにおける委託会社と投資顧問会社との間の外部委託契約の契約期間は、マザーファンドの信託契約の期間と同一です。ただし、外部委託契約のいずれの当事者も、30日以上前の書面による通知をもって当該契約を解約できます。なお、当該契約は、日本法を準拠法とします。
2. 委託会社と販売会社との間の募集・販売等契約は、締結日から原則1年間とし、期間終了の3カ月前までに別段の意思表示のない時は、同一条件にて継続されます。
3. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。また、受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申し立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、「信託約款の変更等」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託事務処理の再信託

受託会社は、各ファンドにかかる信託事務処理の一部について、株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

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

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

運用報告書

委託会社は、決算時および信託終了時に期中の運用経過のほか、信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した「運用報告書」を作成します。

- ・ 交付運用報告書は、販売会社を通じて交付いたします。
- ・ 運用報告書（全体版）は、次のアドレスに掲載します。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、交付いたします。

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

4【受益者の権利等】

(1) 収益分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて請求する権利を有します。

受益者が収益分配金支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、)に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

なお、「自動けいぞく投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は受託会社から受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付します。販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(2) 償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため、販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、)に、原則として償還日(休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

(3) 一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることができます。

(4) 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

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

みずほUSハイイールドオープン(年1回決算型)為替ヘッジなし

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第11期計算期間(2023年6月8日から2024年6月7日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【みずほUSハイイールドオープン(年1回決算型)為替ヘッジあり】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第10期 2023年6月7日現在	第11期 2024年6月7日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	107,573,273	77,503,770
親投資信託受益証券	1,909,787,498	2,100,242,731
派生商品評価勘定	-	2,268,603
流動資産合計	2,017,360,771	2,180,015,104
資産合計	2,017,360,771	2,180,015,104
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	52,640,518	-
未払金	2,136,787	-
未払解約金	320,556	302,091
未払受託者報酬	510,784	627,769
未払委託者報酬	13,281,613	16,322,988
その他未払費用	33,520	41,215
流動負債合計	68,923,778	17,294,063
負債合計	68,923,778	17,294,063
純資産の部		
元本等		
元本	1,634,947,212	1,749,108,096
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	313,489,781	413,612,945
(分配準備積立金)	256,145,053	294,040,544
元本等合計	1,948,436,993	2,162,721,041
純資産合計	1,948,436,993	2,162,721,041
負債純資産合計	2,017,360,771	2,180,015,104

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第10期 自 2022年6月8日 至 2023年6月7日	第11期 自 2023年6月8日 至 2024年6月7日
営業収益		
受取利息	314	13,221
有価証券売買等損益	109,954,001	480,455,233
為替差損益	180,087,187	362,304,704
その他収益	751,916	-
営業収益合計	69,380,956	118,163,750
営業費用		
支払利息	25,041	18,595
受託者報酬	973,485	1,220,698
委託者報酬	25,313,087	31,740,305
その他費用	222,612	211,494
営業費用合計	26,534,225	33,191,092
営業利益又は営業損失()	95,915,181	84,972,658
経常利益又は経常損失()	95,915,181	84,972,658
当期純利益又は当期純損失()	95,915,181	84,972,658
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	5,199,164	13,339,624
期首剰余金又は期首欠損金()	351,946,124	313,489,781
剰余金増加額又は欠損金減少額	74,294,533	130,646,603
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	74,294,533	130,646,603
剰余金減少額又は欠損金増加額	22,034,859	102,156,473
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	22,034,859	102,156,473
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	313,489,781	413,612,945

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第11期	
	自 2023年6月8日	至 2024年6月7日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	第10期	第11期
	2023年6月7日現在	2024年6月7日現在
1. 期首元本額	1,347,286,955円	1,634,947,212円
期中追加設定元本額	373,713,928円	643,784,779円
期中一部解約元本額	86,053,671円	529,623,895円
2. 受益権の総数	1,634,947,212口	1,749,108,096口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第10期	第11期
	自 2022年6月8日 至 2023年6月7日	自 2023年6月8日 至 2024年6月7日
1. 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（78,525,457円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（581,794,351円）及び分配準備積立金（177,619,596円）より分配対象収益は837,939,404円（1万口当たり5,125.17円）であります。分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益（102,415,283円）、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定される収益調整金（707,236,734円）及び分配準備積立金（191,625,261円）より分配対象収益は1,001,277,278円（1万口当たり5,724.50円）であります。分配を行っておりません。
2. 委託費用	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 （注）当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額となっております。 6,640,450円	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 （注）当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額となっております。 8,325,544円

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	第10期	第11期
	自 2022年6月8日 至 2023年6月7日	自 2023年6月8日 至 2024年6月7日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第10期	第11期
	2023年6月7日現在	2024年6月7日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左

2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第10期 2023年6月7日現在	第11期 2024年6月7日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
親投資信託受益証券	102,702,970	400,861,562
合計	102,702,970	400,861,562

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	第10期 2023年6月7日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち 1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル	1,805,189,537	-	1,857,830,055	52,640,518
	1,805,189,537	-	1,857,830,055	52,640,518
合計	1,805,189,537	-	1,857,830,055	52,640,518

種類	第11期 2024年6月7日現在			
	契約額等（円）	うち 1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル	2,068,541,985 2,068,541,985	- -	2,066,273,382 2,066,273,382	2,268,603 2,268,603
合計	2,068,541,985	-	2,066,273,382	2,268,603

（注）時価の算定方法

為替予約取引

1. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

2. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第10期 2023年6月7日現在	第11期 2024年6月7日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.1917円 (11,917円)	1.2365円 (12,365円)

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

（1）株式

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券

2024年6月7日現在

種類	銘柄	券面総額 （円）	評価額 （円）	備考
親投資信託受益証券	L A米国ドル建てハイイールド 債マザーファンド	384,596,446	2,100,242,731	
親投資信託受益証券	合計	384,596,446	2,100,242,731	
合計			2,100,242,731	

（注）親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

【みずほUSハイイールドオープン(年1回決算型)為替ヘッジなし】

(1) 【貸借対照表】

(単位:円)

	第10期 2023年6月7日現在	第11期 2024年6月7日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	723,769,108	978,772,466
親投資信託受益証券	39,808,832,419	60,986,025,127
流動資産合計	40,532,601,527	61,964,797,593
資産合計	40,532,601,527	61,964,797,593
負債の部		
流動負債		
未払解約金	50,779,847	48,999,821
未払受託者報酬	9,836,249	15,124,336
未払委託者報酬	255,743,725	393,235,213
その他未払費用	504,398	679,422
流動負債合計	316,864,219	458,038,792
負債合計	316,864,219	458,038,792
純資産の部		
元本等		
元本	21,073,628,639	26,329,710,528
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	19,142,108,669	35,177,048,273
(分配準備積立金)	4,670,799,641	13,570,208,029
元本等合計	40,215,737,308	61,506,758,801
純資産合計	40,215,737,308	61,506,758,801
負債純資産合計	40,532,601,527	61,964,797,593

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第10期		第11期	
	自	2022年6月8日 至 2023年6月7日	自	2023年6月8日 至 2024年6月7日
営業収益				
受取利息		2,744		120,805
有価証券売買等損益		2,094,947,963		10,907,192,708
営業収益合計		2,094,950,707		10,907,313,513
営業費用				
支払利息		219,105		161,939
受託者報酬		18,653,612		27,512,376
委託者報酬		484,996,597		715,325,290
その他費用		976,176		1,268,540
営業費用合計		504,845,490		744,268,145
営業利益又は営業損失()		1,590,105,217		10,163,045,368
経常利益又は経常損失()		1,590,105,217		10,163,045,368
当期純利益又は当期純損失()		1,590,105,217		10,163,045,368
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()		14,725,741		649,514,431
期首剰余金又は期首欠損金()		13,147,828,606		19,142,108,669
剰余金増加額又は欠損金減少額		5,521,339,270		9,651,874,180
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		5,521,339,270		9,651,874,180
剰余金減少額又は欠損金増加額		1,102,438,683		3,130,465,513
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		1,102,438,683		3,130,465,513
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金()		19,142,108,669		35,177,048,273

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第11期	
	自 2023年6月8日	至 2024年6月7日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	第10期	第11期
	2023年6月7日現在	2024年6月7日現在
1. 期首元本額	15,809,407,343円	21,073,628,639円
期中追加設定元本額	6,589,033,400円	8,610,250,716円
期中一部解約元本額	1,324,812,104円	3,354,168,827円
2. 受益権の総数	21,073,628,639口	26,329,710,528口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第10期	第11期
	自 2022年6月8日 至 2023年6月7日	自 2023年6月8日 至 2024年6月7日
1. 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,536,792,444円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(38,587,032円)、信託約款に規定される収益調整金(14,471,309,028円)及び分配準備積立金(3,095,420,165円)より分配対象収益は19,142,108,669円(1万口当たり9,083.44円)ですが、分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,042,908,347円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(6,470,622,590円)、信託約款に規定される収益調整金(21,606,840,244円)及び分配準備積立金(4,056,677,092円)より分配対象収益は35,177,048,273円(1万口当たり13,360.21円)ですが、分配を行っておりません。
2. 委託費用	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 (注)当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額となっております。 127,299,922円	信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 (注)当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額となっております。 187,803,256円

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	第10期	第11期
	自 2022年6月8日 至 2023年6月7日	自 2023年6月8日 至 2024年6月7日

1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第10期 2023年6月7日現在	第11期 2024年6月7日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	同左

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
----------------------------	--	----

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第10期 2023年6月7日現在	第11期 2024年6月7日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
親投資信託受益証券	2,094,947,963	10,907,192,708
合計	2,094,947,963	10,907,192,708

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第10期 2023年6月7日現在	第11期 2024年6月7日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.9083円 (19,083円)	2.3360円 (23,360円)

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

（1）株式

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券

2024年6月7日現在

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド	11,167,760,832	60,986,025,127	
親投資信託受益証券	合計	11,167,760,832	60,986,025,127	
合計			60,986,025,127	

（注）親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

「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」、「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」は、「LA米国ドル建てハイイールド債マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、

貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド
貸借対照表

(単位:円)

2024年6月7日現在

資産の部	
流動資産	
預金	1,772,769,790
コール・ローン	734,434,693
株式	244,491,301
特殊債券	1,670,884,943
社債券	141,637,014,089
未収入金	294,574,043
未収利息	2,152,456,486
前払費用	132,723,070
流動資産合計	148,639,348,415
資産合計	148,639,348,415
負債の部	
流動負債	
未払金	1,323,822,414
未払解約金	530,000,000
流動負債合計	1,853,822,414
負債合計	1,853,822,414
純資産の部	
元本等	
元本	26,879,561,787
剰余金	
剰余金又は欠損金()	119,905,964,214
元本等合計	146,785,526,001
純資産合計	146,785,526,001
負債純資産合計	148,639,348,415

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2023年6月8日 至 2024年6月7日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式</p> <p>移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>特殊債券及び社債券</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。</p>
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	2024年6月7日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	27,340,746,074円
同期中追加設定元本額	2,491,633,490円
同期中一部解約元本額	2,952,817,777円
元本の内訳	
ファンド名	
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）	2,138,796,939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）	11,487,993,835円
みずほUSハイイールドファンド<DC年金>	1,700,413,735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	384,596,446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	11,167,760,832円
計	26,879,561,787円
2. 受益権の総数	26,879,561,787口

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2023年6月8日 至 2024年6月7日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。

3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。
-------------------	--

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	2024年6月7日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2024年6月7日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額(円)
株式	30,598,967
特殊債券	32,206,092
社債券	3,658,103,279
合計	3,659,710,404

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2023年12月8日から2024年6月7日まで)に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	2024年6月7日現在
1口当たり純資産額	5.4609円
(1万口当たり純資産額)	(54,609円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

2024年6月7日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	NEW YORK COMMUNITY CAPITAL TRUST V PFD 6	32,450	32.621	1,058,551.450	
	UC HOLDINGS INC	116,578	4.380	510,611.640	
	99 CENTS ONLY STORES COMMON UNITS	24,110,866	0.000	0.000	
	99 CENTS ONLY STORES A PFD	2,459,308	0.000	0.000	
	99 CENTS ONLY STORES B PFD	9,837,233	0.000	0.000	
アメリカ・ドル	小計	36,556,435		1,569,163.090 (244,491,301)	
合計		36,556,435		244,491,301 (244,491,301)	

(2) 株式以外の有価証券

2024年6月7日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
特殊債券	アメリカ・ドル	CITGO PETROLEUM CORP 7.0 06/15/25	1,731,000.000	1,733,250.640	
		CITGO PETROLEUM CORP 8.375 01/15/29	1,165,000.000	1,204,425.930	
		MERSIN ULUSLARARASI LIMA 8.25 11/15/28	1,579,000.000	1,626,476.580	
		NOVA CHEMICALS CORP 9.0 02/15/30	2,745,000.000	2,906,057.340	
		PETROLEOS MEXICANOS 10.0 02/07/33	901,000.000	919,870.230	
		PETROLEOS MEXICANOS 6.875 08/04/26	1,363,000.000	1,332,929.900	
		YPF SOCIEDAD ANONIMA 9.5 01/17/31	997,000.000	1,000,851.410	
	アメリカ・ドル	小計	10,481,000.000 (1,633,044,610)	10,723,862.030 (1,670,884,943)	
特殊債券	合計		1,633,044,610 (1,633,044,610)	1,670,884,943 (1,670,884,943)	
社債券	アメリカ・ドル	180 MEDICAL INC 3.875 10/15/29	2,433,000.000	2,198,645.370	
		ACADIA HEALTHCARE CO INC 5.0 04/15/29	1,915,000.000	1,825,023.070	
		ADAPTHEALTH LLC 5.125 03/01/30	1,639,000.000	1,439,948.850	
		ADIANT GLOBAL HOLDINGS 8.25 04/15/31	1,226,000.000	1,289,626.940	
		ADVANCE AUTO PARTS 3.5 03/15/32	1,343,000.000	1,144,511.520	
		ADVANCED DRAINAGE SYSTEM 6.375 06/15/30	933,000.000	936,458.630	

AETHON UN/AETHIN UN FIN 8.25 02/15/26	1,556,000.000	1,572,306.880	
AG ISSUER LLC 6.25 03/01/28	1,086,000.000	1,060,459.110	
AG MERGER SUB II INC 10.75 08/01/27	1,796,000.000	1,852,117.810	
AG TTMT ESCROW ISSUER 8.625 09/30/27	1,990,000.000	2,065,560.300	
AHLSTROM-MUNKSJO HLDG 3 4.875 02/04/28	995,000.000	926,345.000	
AHP HEALTH PARTN 5.75 07/15/29	1,631,000.000	1,528,413.680	
AI CANDELARIA SPAIN SLU 7.5 12/15/28	946,273.510	926,883.310	
AIR CANADA 3.875 08/15/26	2,356,000.000	2,245,064.850	
ALBERTSONS COS/SAFEWAY 3.5 03/15/29	2,222,000.000	2,001,597.960	
ALBION FINANCING 2SARL 8.75 04/15/27	1,094,000.000	1,109,233.950	
ALCOA NEDERLAND HOLDING 7.125 03/15/31	906,000.000	930,784.530	
ALGOMA STEEL INC 9.125 04/15/29	1,141,000.000	1,120,462.000	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES 4.875 10/01/29	557,000.000	521,572.730	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES 5.125 10/01/31	2,233,000.000	2,052,278.560	
ALLIANCE RES OP/FINANCE 8.625 06/15/29	941,000.000	967,729.100	
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER 5.875 11/01/29	955,000.000	892,077.810	
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER 6.75 04/15/28	2,132,000.000	2,150,279.760	
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER 6.75 10/15/27	867,000.000	853,615.850	
ALLIED UNIVERSAL 6.0 06/01/29	1,126,000.000	964,228.250	
ALLIED UNIVERSAL 9.75 07/15/27	3,615,000.000	3,588,516.840	
ALLWYN ENTERTAINMENT FIN 7.875 04/30/29	1,637,000.000	1,684,842.960	
ALTA EQUIPMENT GROUP 9.0 06/01/29	1,167,000.000	1,131,880.300	
ALTAIR ENGINEERING INC 1.75 06/15/27	1,095,000.000	1,445,893.910	
AMC ENTERTAINMENT HLDGS 7.5 02/15/29	1,204,000.000	925,439.030	
AMC NETWORKS INC 4.25 02/15/29	1,209,000.000	863,102.440	

AMERICAN AIRLINES INC 7.25 02/15/28	2,572,000.000	2,570,952.410	
AMERICAN AIRLINES/AADVAN 5.75 04/20/29	2,868,000.000	2,784,020.410	
AMERITEX HOLDCO INTERMED 10.25 10/15/28	1,234,000.000	1,296,552.690	
AMSTED INDUSTRIES 4.625 05/15/30	1,693,000.000	1,549,848.190	
ANTERO MIDSTREAM PART/FI 5.75 03/01/27	1,252,000.000	1,241,860.920	
ANTERO RESOURCES CORP 7.625 02/01/29	494,000.000	508,952.880	
ANTERO RESOURCES MIDSTRE 5.375 06/15/29	929,000.000	892,489.830	
API ESCROW CORP 4.75 10/15/29	1,155,000.000	1,075,269.020	
API GROUP DE INC 4.125 07/15/29	1,562,000.000	1,416,715.530	
ARCOSA INC 4.375 04/15/29	1,629,000.000	1,509,355.290	
ARDONAGH FINCO LTD 7.75 02/15/31	787,000.000	781,969.020	
ARDONAGH GROUP FINANCE 8.875 02/15/32	1,889,000.000	1,862,559.980	
ARETEC ESCROW ISSUER 2 10.0 08/15/30	1,526,000.000	1,664,896.520	
ARETEC ESCROW ISSUER INC 7.5 04/01/29	1,042,000.000	1,010,881.080	
ARKO CORP 5.125 11/15/29	2,117,000.000	1,803,497.450	
ARMOR HOLDCO INC 8.5 11/15/29	1,489,000.000	1,428,338.710	
ARSENAL AIC PARENT LLC 8.0 10/01/30	1,719,000.000	1,793,895.110	
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP 5.0 02/15/32	1,488,000.000	1,356,841.550	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN 5.875 06/30/29	1,006,000.000	971,449.730	
ASG FINANCE DESIGNATED 9.75 05/15/29	932,000.000	932,921.740	
ASHTON WOODS USA/FINANCE 4.625 04/01/30	2,010,000.000	1,799,996.800	
ASTON MARTIN CAPITAL HOL 10.0 03/31/29	1,397,000.000	1,379,049.100	
ATI INC 7.25 08/15/30	1,420,000.000	1,464,163.420	
ATKORE INC 4.25 06/01/31	1,032,000.000	920,421.480	
ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI 4.625 06/01/28	2,949,000.000	2,680,576.410	
AUSTIN BIDCO INC 7.125 12/15/28	1,000,000.000	916,954.290	
AUTOMATION TOOLING SYSTE 4.125 12/15/28	2,203,000.000	2,003,106.800	

AXALTA COATING SYSTEMS 3.375 02/15/29	983,000.000	883,455.890	
AXALTA COATING SYSTEMS D 7.25 02/15/31	1,108,000.000	1,152,366.530	
AZUL SECURED FINANCE LLP 11.93 08/28/28	993,000.000	1,002,346.110	
B&G FOODS INC 5.25 09/15/27	1,271,000.000	1,184,302.920	
BALDWIN INSUR GRP/FIN 7.125 05/15/31	1,490,000.000	1,505,807.410	
BAUSCH & LOMB ESCROW COR 8.375 10/01/28	2,565,000.000	2,613,093.750	
BAYTEX ENERGY CORP 7.375 03/15/32	1,314,000.000	1,338,695.310	
BAYTEX ENERGY CORP 8.5 04/30/30	889,000.000	929,630.650	
BCPE EMPIRE HOLDINGS INC 7.625 05/01/27	878,000.000	849,129.330	
BEACON ROOFING SUPPLY IN 4.125 05/15/29	1,412,000.000	1,290,260.580	
BELLRING BRANDS INC 7.0 03/15/30	1,655,000.000	1,701,750.420	
BELO CORP 7.25 09/15/27	2,933,000.000	2,955,158.810	
BENTELER INTERNATIONAL A 10.5 05/15/28	1,743,000.000	1,881,280.900	
BERRY PETROLEUM CO LLC 7.0 02/15/26	1,440,000.000	1,421,301.860	
BLOCK INC 6.5 05/15/32	1,648,000.000	1,676,027.530	
BLOOMIN' BRANDS INC/OSI 5.125 04/15/29	1,402,000.000	1,281,543.790	
BLUE RACER MID LLC/FINAN 7.0 07/15/29	1,228,000.000	1,246,711.030	
BOEING CO 6.388 05/01/31	585,000.000	598,807.690	
BOISE CASCADE COMPANY 4.875 07/01/30	906,000.000	841,069.730	
BOMBARDIER INC 7.0 06/01/32	1,976,000.000	1,991,088.410	
BOMBARDIER INC 7.125 06/15/26	966,000.000	983,466.240	
BOMBARDIER INC 7.25 07/01/31	2,213,000.000	2,270,265.900	
BOMBARDIER INC 8.75 11/15/30	847,000.000	913,698.700	
BORR IHC LTD / BORR FIN 10.0 11/15/28	1,115,439.030	1,168,143.520	
BORR IHC LTD / BORR FIN 10.375 11/15/30	828,337.380	868,725.030	
BOYNE USA INC 4.75 05/15/29	1,825,000.000	1,692,753.370	

BRAND INDUSTRIAL SERVICE 10.375 08/01/30	1,331,000.000	1,438,425.010	
BRANDYWINE OPER PARTNERS 8.875 04/12/29	898,000.000	934,426.460	
BREAD FINANCIAL HLDGS 9.75 03/15/29	1,064,000.000	1,117,621.340	
BRINK'S CO/THE 6.75 06/15/32	1,943,000.000	1,943,213.730	
BRISTOW GROUP INC 6.875 03/01/28	963,000.000	947,108.470	
BUCKEYE PARTNERS LP 4.125 12/01/27	1,587,000.000	1,480,790.310	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 5.0 03/01/30	1,083,000.000	1,024,819.610	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC 6.375 06/15/32	1,255,000.000	1,261,291.310	
BWX TECHNOLOGIES INC 4.125 04/15/29	957,000.000	879,198.760	
BWX TECHNOLOGIES INC 4.125 06/30/28	886,000.000	826,344.280	
CABLEVISION LIGHTPATH 5.625 09/15/28	1,168,000.000	933,061.110	
CAESARS ENTERTAIN INC 7.0 02/15/30	1,181,000.000	1,203,402.890	
CALDERYS FINANCING LLC 11.25 06/01/28	1,456,000.000	1,564,918.990	
CALIFORNIA RESOURCES CRP 8.25 06/15/29	1,877,000.000	1,877,232.920	
CALPINE CORP 3.75 03/01/31	1,397,000.000	1,235,855.070	
CALPINE CORP 4.625 02/01/29	2,942,000.000	2,761,718.340	
CALPINE CORP 5.0 02/01/31	1,951,000.000	1,815,644.080	
CAMTEK LTD/ISRAEL 12/01/26	575,000.000	1,093,411.590	
CANPACK SA/CANPACK US 3.875 11/15/29	1,062,000.000	943,994.680	
CAPSTONE BORROWER INC 8.0 06/15/30	1,560,000.000	1,586,611.240	
CARNIVAL CORP 5.75 03/01/27	3,701,000.000	3,645,826.210	
CARNIVAL CORP 6.0 05/01/29	4,783,000.000	4,707,497.450	
CARPENTER TECHNOLOGY 7.625 03/15/30	1,611,000.000	1,658,672.680	
CARRIAGE PURCHASER INC 7.875 10/15/29	1,728,000.000	1,609,485.110	
CARVANA CO 06/01/30	2,110,077.000	2,233,107.490	
CARVANA CO 12/01/28	1,876,460.000	1,993,532.330	

CASTLELAKE AVIATION FIN 5.0 04/15/27	1,442,000.000	1,400,211.840	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.25 01/15/34	2,459,000.000	1,866,635.990	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.5 05/01/32	1,063,000.000	856,517.560	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.5 08/15/30	3,104,000.000	2,618,777.130	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.75 03/01/30	3,257,000.000	2,812,769.260	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.0 02/01/28	2,768,000.000	2,575,708.450	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125 05/01/27	4,748,000.000	4,562,043.420	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 6.375 09/01/29	3,102,000.000	2,930,023.560	
CDI ESCROW ISSUER INC 5.75 04/01/30	931,000.000	897,554.280	
CENTURY COMMUNITIES 3.875 08/15/29	1,410,000.000	1,258,302.280	
CERDIA FINANZ GMBH 10.5 02/15/27	1,709,000.000	1,784,689.890	
CHESAPEAKE ENERGY CORP 6.75 04/15/29	1,716,000.000	1,721,370.240	
CHOBANI LLC/FINANCE CORP 4.625 11/15/28	2,716,000.000	2,566,211.770	
CHOICE HOTELS INTL INC 3.7 12/01/29	1,392,000.000	1,257,666.500	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 4.75 02/15/31	3,031,000.000	2,419,192.040	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 5.25 05/15/30	2,861,000.000	2,400,138.370	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 6.125 04/01/30	4,686,000.000	3,471,693.380	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS 6.875 04/15/29	2,510,000.000	2,030,610.020	
CHURCHILL DOWNS INC 4.75 01/15/28	2,326,000.000	2,224,425.400	
CINEMARK USA INC 5.25 07/15/28	950,000.000	894,184.080	
CINEMARK USA INC 5.875 03/15/26	2,185,000.000	2,155,960.890	
CIVITAS RESOURCES INC 8.375 07/01/28	1,070,000.000	1,123,305.160	
CIVITAS RESOURCES INC 8.625 11/01/30	818,000.000	873,968.370	
CIVITAS RESOURCES INC 8.75 07/01/31	2,098,000.000	2,237,288.310	
CLARIOS GLOBAL LP/US FIN 6.75 05/15/28	1,088,000.000	1,103,504.000	

CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO 7.75 04/15/28	1,737,000.000	1,515,544.990	
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO 7.875 04/01/30	904,000.000	902,838.170	
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO 9.0 09/15/28	527,000.000	550,105.760	
CLEVELAND-CLIFFS INC 7.0 03/15/32	1,706,000.000	1,689,570.360	
CLOUD SOFTWARE GRP INC 8.25 06/30/32	1,568,000.000	1,593,185.320	
CLOUD SOFTWARE GRP INC 9.0 09/30/29	4,739,000.000	4,622,288.820	
CLYDESDALE ACQUISITION 8.75 04/15/30	2,359,000.000	2,287,169.140	
CNT PRNT/CDK GLO II/FIN 8.0 06/15/29	1,173,000.000	1,211,568.240	
CNX MIDSTREAM PART LP 4.75 04/15/30	1,384,000.000	1,250,254.650	
CNX RESOURCES CORP 2.25 05/01/26	486,000.000	988,123.140	
CNX RESOURCES CORP 6.0 01/15/29	1,835,000.000	1,799,647.230	
CNX RESOURCES CORP 7.375 01/15/31	1,086,000.000	1,109,168.560	
COEUR MINING INC 5.125 02/15/29	2,015,000.000	1,902,562.570	
COINBASE GLOBAL INC 3.375 10/01/28	2,983,000.000	2,575,780.490	
COINBASE GLOBAL INC 3.625 10/01/31	535,000.000	431,200.760	
COLGATE ENERGY P 5.875 07/01/29	2,059,000.000	2,025,674.660	
COMMERCIAL METALS CO 4.125 01/15/30	1,356,000.000	1,236,406.730	
COMPASS MINERALS INTERNA 6.75 12/01/27	1,669,000.000	1,618,196.640	
COMSTOCK RESOURCES INC 5.875 01/15/30	2,554,000.000	2,366,514.940	
COMSTOCK RESOURCES INC 6.75 03/01/29	984,000.000	952,109.300	
CONDOR MERGER SUB INC 7.375 02/15/30	2,895,000.000	2,682,655.140	
CONSTELLIUM SE 5.625 06/15/28	1,418,000.000	1,375,722.030	
CORECIVIC INC 8.25 04/15/29	1,012,000.000	1,060,446.460	
CORNERSTONE BUILDING 6.125 01/15/29	1,028,000.000	839,167.160	
CORONADO FINANCE PTY LTD 10.75 05/15/26	1,532,000.000	1,599,440.480	

CP ATLAS BUYER INC 7.0 12/01/28	1,558,000.000	1,361,358.520	
CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN 5.5 06/15/31	919,000.000	869,757.220	
CRESCENT ENERGY FINANCE 7.625 04/01/32	1,981,000.000	2,015,314.880	
CRESCENT ENERGY FINANCE 9.25 02/15/28	1,289,000.000	1,366,523.030	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC 3.0 02/15/29	1,319,000.000	1,182,849.370	
CSC HOLDINGS LLC 11.25 05/15/28	1,941,000.000	1,660,079.070	
CSC HOLDINGS LLC 11.75 01/31/29	2,092,000.000	1,768,284.690	
CSC HOLDINGS LLC 4.125 12/01/30	3,175,000.000	2,023,309.990	
CSC HOLDINGS LLC 6.5 02/01/29	1,307,000.000	942,484.090	
CSC HOLDINGS LLC 7.5 04/01/28	2,087,000.000	1,223,884.200	
CUSHMAN & WAKEFIELD US 8.875 09/01/31	1,690,000.000	1,785,637.100	
CVR PARTNERS/CVR NITROGE 6.125 06/15/28	1,877,000.000	1,801,541.220	
DANA INC 5.625 06/15/28	881,000.000	855,894.020	
DAVITA INC 4.625 06/01/30	4,194,000.000	3,778,865.170	
DELEK LOG PART/FINANCE 7.125 06/01/28	1,685,000.000	1,666,549.570	
DELTA AIR LINES/SKYMILES 4.75 10/20/28	866,793.000	845,612.240	
DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN 8.5 10/01/30	1,762,000.000	1,853,393.160	
DIRECTV FIN LLC/COINC 5.875 08/15/27	1,684,000.000	1,603,123.350	
DORNOCH DEBT MERGER SUB 6.625 10/15/29	1,670,000.000	1,437,867.650	
DPL INC 4.35 04/15/29	2,572,000.000	2,385,815.200	
DREAM FINDERS HOMES INC 8.25 08/15/28	882,000.000	904,887.010	
DT MIDSTREAM INC 4.125 06/15/29	1,422,000.000	1,313,261.620	
DYCOM INDUSTRIES INC 4.5 04/15/29	943,000.000	883,143.920	
EARTHSTONE ENERGY HOL 8.0 04/15/27	3,953,000.000	4,063,047.560	
EARTHSTONE ENERGY HOL 9.875 07/15/31	1,586,000.000	1,757,640.090	
ECO MATERIAL TECH INC 7.875 01/31/27	1,745,000.000	1,746,320.140	

ELANCO ANIMAL HEALTH INC 4.9 08/28/28	887,000.000	899,102.200	
ELASTIC NV 4.125 07/15/29	1,455,000.000	1,316,509.940	
ELDORADO GOLD CORP 6.25 09/01/29	1,811,000.000	1,736,123.840	
ELWOOD ENERGY LLC 8.159 07/05/26	436,988.500	388,919.760	
EMERALD DEBT MERGER 6.625 12/15/30	3,059,000.000	3,080,223.330	
EMPIRE RESORTS INC 7.75 11/01/26	1,390,000.000	1,305,184.830	
ENCINO ACQUISITION PARTN 8.5 05/01/28	2,073,000.000	2,123,195.580	
ENCINO ACQUISITION PARTN 8.75 05/01/31	927,000.000	961,563.180	
ENERGY TRANSFER LP 05/15/54	764,000.000	798,414.010	
ENERSYS 6.625 01/15/32	832,000.000	841,593.790	
ENLINK MIDSTREAM LLC 6.5 09/01/30	1,046,000.000	1,079,010.710	
ENTEGRIS INC 3.625 05/01/29	1,906,000.000	1,714,141.440	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L 4.75 01/15/31	963,000.000	893,634.620	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L 6.375 04/01/29	874,000.000	875,901.820	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L 7.5 06/01/30	1,657,000.000	1,765,381.050	
EQUIPMENTSHARE.COM INC 8.625 05/15/32	933,000.000	966,627.180	
EQUIPMENTSHARE.COM INC 9.0 05/15/28	3,120,000.000	3,228,095.490	
ERO COPPER CORP 6.5 02/15/30	960,000.000	932,623.580	
ESAB CORP 6.25 04/15/29	855,000.000	860,252.260	
EVERARC ESCROW SARL 5.0 10/30/29	2,409,000.000	2,153,482.880	
FIRST HORIZON BANK 5.75 05/01/30	987,000.000	942,345.340	
FIRST QUANTUM MINERALS L 8.625 06/01/31	2,744,000.000	2,745,744.330	
FIRST QUANTUM MINERALS L 9.375 03/01/29	889,000.000	933,544.230	
FIRSTCASH INC 5.625 01/01/30	968,000.000	925,286.790	
FLUTTER TREASURY DAC 6.375 04/29/29	710,000.000	717,907.980	
FMG RESOURCES AUG 2006 4.375 04/01/31	2,028,000.000	1,819,286.750	

FMG RESOURCES AUG 2006 6.125 04/15/32	2,232,000.000	2,205,906.120	
FORESTAR GROUP INC 5.0 03/01/28	973,000.000	933,855.810	
FORTRESS TRANS & INFRAST 5.5 05/01/28	2,781,000.000	2,692,764.600	
FORTRESS TRANS & INFRAST 7.0 05/01/31	1,310,000.000	1,327,163.620	
FORTRESS TRANS & INFRAST 7.875 12/01/30	1,640,000.000	1,713,654.040	
FORTRESS TRANS & INFRAST 9.75 08/01/27	1,747,000.000	1,798,178.360	
FORWARD AIR CORP 9.5 10/15/31	1,036,000.000	968,239.440	
FREEDOM MORTGAGE CORP 12.0 10/01/28	1,770,000.000	1,915,637.340	
FRESHPET INC 3.0 04/01/28	621,000.000	1,222,593.750	
FRONTIER COMMUNICATIONS 5.0 05/01/28	1,871,000.000	1,762,702.390	
FRONTIER COMMUNICATIONS 5.875 10/15/27	2,035,000.000	1,987,795.110	
FRONTIER COMMUNICATIONS 6.0 01/15/30	5,292,000.000	4,618,071.750	
FRONTIER COMMUNICATIONS 6.75 05/01/29	487,000.000	447,112.400	
FRONTIER COMMUNICATIONS 8.75 05/15/30	1,800,000.000	1,878,418.800	
FULL HOUSE RESORTS INC 8.25 02/15/28	1,019,000.000	961,178.660	
FXI HOLDINGS INC 12.25 11/15/26	1,043,000.000	1,043,928.160	
FXI HOLDINGS INC 12.25 11/15/26	896,000.000	893,410.560	
GAP INC/THE 3.625 10/01/29	1,033,000.000	902,958.310	
GAP INC/THE 3.875 10/01/31	1,775,000.000	1,491,168.790	
GARRETT MOTION HLD/SARL 7.75 05/31/32	1,341,000.000	1,359,361.610	
GATES CORPORATION 6.875 07/01/29	790,000.000	802,796.110	
GENESIS ENERGY LP/FIN 8.25 01/15/29	1,021,000.000	1,052,357.970	
GENESIS ENERGY LP/FIN 8.875 04/15/30	1,734,000.000	1,816,389.250	
GENTING NY LLC/GENNY CAP 3.3 02/15/26	2,804,000.000	2,676,712.030	
GEO GROUP INC/THE 10.25 04/15/31	1,069,000.000	1,129,319.390	

GGAM FINANCE LTD 6.875 04/15/29	840,000.000	851,440.800	
GGAM FINANCE LTD 8.0 02/15/27	1,217,000.000	1,259,084.050	
GGAM FINANCE LTD 8.0 06/15/28	840,000.000	876,311.520	
GLAUKOS CORP 2.75 06/15/27	516,000.000	1,099,455.820	
GLOBAL AIR LEASE CO LTD 09/15/24	2,430,482.000	2,317,818.690	
GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK 8.375 01/15/29	1,258,000.000	1,234,027.550	
GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK 8.75 01/15/32	1,131,000.000	1,091,926.210	
GLOBAL MEDICAL RESPONSE 6.5 10/01/25	1,147,000.000	1,106,704.500	
GLOBAL PART/GLP FINANCE 8.25 01/15/32	1,681,000.000	1,738,538.940	
GO DADDY OPCO/FINCO 3.5 03/01/29	985,000.000	893,928.250	
GOODYEAR TIRE & RUBBER 5.0 07/15/29	2,880,000.000	2,685,276.250	
GOODYEAR TIRE & RUBBER 5.625 04/30/33	1,007,000.000	913,023.230	
GPS HOSPITALITY HOLDING 7.0 08/15/28	1,921,000.000	1,457,075.740	
GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI 9.875 12/15/28	1,317,000.000	1,030,014.090	
GRANITE CONSTRUCTION INC 3.75 05/15/28	716,000.000	1,016,362.000	
GRAY ESCROW II INC 5.375 11/15/31	1,395,000.000	803,732.710	
GRAY TELEVISION INC 7.0 05/15/27	2,435,000.000	2,193,055.680	
GREAT LAKES DREDGE&DOCK 5.25 06/01/29	186,000.000	166,597.300	
GREENBRIER COS INC 2.875 04/15/28	1,236,000.000	1,385,865.000	
GRIFFON CORPORATION 5.75 03/01/28	1,703,000.000	1,657,083.870	
GUIDEWIRE SOFTWARE INC 1.25 03/15/25	818,000.000	985,281.000	
GULFPORT ENERGY OP CORP 8.0 05/17/26	3,558,080.000	3,617,901.960	
GYP HOLDINGS III CORP 4.625 05/01/29	1,007,000.000	932,004.370	
HARSCO CORP 5.75 07/31/27	977,000.000	934,488.480	
HARVEST MIDSTREAM I LP 7.5 05/15/32	1,487,000.000	1,510,647.760	

HAWAIIAN BRAND INTELLECT 5.75 01/20/26	2,331,470.000	2,163,637.470	
HEALTH EQUITY INC 4.5 10/01/29	980,000.000	912,165.470	
HECLA MINING CO 7.25 02/15/28	2,530,000.000	2,551,922.430	
HELIOS SOFT/ION CORP SOL 8.75 05/01/29	716,000.000	726,629.020	
HELIX ENERGY SOLUTIONS 9.75 03/01/29	1,867,000.000	1,986,616.820	
HERENS HOLDCO SARL 4.75 05/15/28	2,299,000.000	1,968,821.270	
HESS MIDSTREAM OPERATION 5.125 06/15/28	876,000.000	844,764.020	
HILCORP ENERGY I/HILCORP 6.0 02/01/31	2,470,000.000	2,351,995.960	
HILTON GRAND VAC BOR ESC 6.625 01/15/32	1,119,000.000	1,120,851.940	
HOWDEN UK REFINANCE / US 7.25 02/15/31	1,018,000.000	1,013,765.730	
HOWDEN UK REFINANCE / US 8.125 02/15/32	1,420,000.000	1,411,345.520	
HRT DNT / HRT DNT FIN 10.5 04/30/28	2,170,000.000	2,308,727.880	
HUB INTERNATIONAL LTD 7.375 01/31/32	1,312,000.000	1,323,969.370	
HUBBAY MINERALS INC 4.5 04/01/26	1,270,000.000	1,240,088.820	
HUBBAY MINERALS INC 6.125 04/01/29	902,000.000	896,174.510	
HUDSON AUTOMOTIVE GROUP 8.0 05/15/32	1,122,000.000	1,162,097.710	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS 6.625 08/01/26	1,934,000.000	775,572.680	
HUNT COS INC 5.25 04/15/29	994,000.000	892,279.860	
IHO VERWALTUNGS GMBH 05/15/29	1,369,824.000	1,352,912.830	
II-VI INC 5.0 12/15/29	1,966,000.000	1,855,048.780	
ILFC E-CAPITAL TRUST I 12/21/65	879,000.000	710,545.360	
ILFC E-CAPITAL TRUST II 12/21/65	788,000.000	647,109.040	
ILIAD HOLDING SAS 7.0 10/15/28	2,079,000.000	2,083,740.390	
ILIAD HOLDING SAS 8.5 04/15/31	929,000.000	947,591.130	
IMOLA MERGER CORP 4.75 05/15/29	984,000.000	922,987.640	
IMPINJ INC 1.125 05/15/27	571,000.000	919,792.420	

INEOS FINANCE PLC 7.5 04/15/29	1,393,000.000	1,414,645.820	
INGEVITY CORP 3.875 11/01/28	1,892,000.000	1,721,067.340	
INGLES MARKETS INC 4.0 06/15/31	2,380,000.000	2,065,695.720	
INTERNATIONAL GAME TECH 5.25 01/15/29	1,334,000.000	1,287,716.020	
INTESA SANPAOLO SPA 06/01/32	1,146,000.000	973,066.130	
ION TRADING TECHNOLOGIES 5.75 05/15/28	1,591,000.000	1,456,867.720	
ION TRADING TECHNOLOGIES 9.5 05/30/29	965,000.000	976,613.770	
IRIS ESCROW ISSUER CORP 10.0 12/15/28	2,051,000.000	1,813,987.670	
IRON MOUNTAIN INC 5.625 07/15/32	2,617,000.000	2,480,282.880	
IRON MOUNTAIN INC 7.0 02/15/29	846,000.000	863,447.900	
IVANHOE MINES LTD 2.5 04/15/26	489,000.000	921,227.100	
JACOBS ENTERTAINMENT INC 6.75 02/15/29	1,393,000.000	1,303,485.820	
JANE STREET GRP/JSG FIN 4.5 11/15/29	926,000.000	866,783.830	
JANE STREET GRP/JSG FIN 7.125 04/30/31	2,855,000.000	2,920,773.490	
JB POINDEXTER & CO INC 8.75 12/15/31	1,787,000.000	1,840,331.220	
JEFFERSON CAPITAL HOLDIN 6.0 08/15/26	1,579,000.000	1,570,472.440	
JELD-WEN INC 4.875 12/15/27	1,564,000.000	1,479,485.170	
JONES DESLAURIERS INSURA 10.5 12/15/30	1,650,000.000	1,777,423.250	
JONES DESLAURIERS INSURA 8.5 03/15/30	1,051,000.000	1,101,738.070	
KBR INC 4.75 09/30/28	1,113,000.000	1,042,035.120	
KERNEL HOLDING SA 6.5 10/17/24	1,960,000.000	1,799,632.800	
KERNEL HOLDING SA 6.75 10/27/27	593,000.000	436,181.150	
KNIFE RIVER CORP 7.75 05/01/31	999,000.000	1,041,395.560	
KODIAK GAS SERVICES LLC 7.25 02/15/29	904,000.000	922,712.800	
KOSMOS ENERGY LTD 7.5 03/01/28	953,000.000	907,983.970	

L BRANDS INC 5.25 02/01/28	1,323,000.000	1,286,884.740	
LABL INC 10.5 07/15/27	613,000.000	600,901.440	
LABL INC 9.5 11/01/28	1,757,000.000	1,791,922.120	
LAMB WESTON HLD 4.125 01/31/30	3,180,000.000	2,889,971.520	
LANDSEA HOMES CORP 8.875 04/01/29	1,423,000.000	1,385,733.150	
LAREDO PETROLEUM INC 7.75 07/31/29	1,104,000.000	1,125,277.390	
LBM ACQUISITION LLC 6.25 01/15/29	1,063,000.000	958,674.270	
LCM INVESTMENTS HOLDINGS 4.875 05/01/29	2,026,000.000	1,890,150.810	
LCM INVESTMENTS HOLDINGS 8.25 08/01/31	921,000.000	963,139.430	
LEEWARD RENEWABL 4.25 07/01/29	1,413,000.000	1,241,558.990	
LGI HOMES INC 8.75 12/15/28	1,359,000.000	1,423,113.540	
LIFEPOINT HEALTH INC 10.0 06/01/32	2,067,000.000	2,096,049.590	
LIFEPOINT HEALTH INC 11.0 10/15/30	1,076,000.000	1,188,717.450	
LIFEPOINT HEALTH INC 5.375 01/15/29	2,304,000.000	1,988,488.850	
LIFEPOINT HEALTH INC 9.875 08/15/30	1,163,000.000	1,246,674.360	
LIMAK ISKENDERUN 9.5 07/10/36	1,852,192.710	1,712,389.180	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 06/27/24	1,352,000.000	1,353,460.110	
LSB INDUSTRIES 6.25 10/15/28	1,415,000.000	1,364,446.420	
LSF11 A5 HOLDCO LLC 6.625 10/15/29	1,523,000.000	1,433,179.670	
LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.125 04/15/29	5,522,918.000	3,755,584.240	
LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.125 04/15/30	322,854.000	210,403.850	
LYFT INC 0.625 03/01/29	784,000.000	813,792.000	
M/A-COM TECH SOLUTIONS 0.25 03/15/26	762,000.000	1,013,269.500	
M/I HOMES INC 4.95 02/01/28	2,256,000.000	2,162,143.850	
MACQUARIE AIRFINANCE HLD 8.125 03/30/29	456,000.000	480,803.660	
MACQUARIE AIRFINANCE HLD 8.375 05/01/28	867,000.000	917,239.170	

MACY'S RETAIL HLDGS LLC 5.875 04/01/29	2,317,000.000	2,242,608.980	
MADISON IAQ LLC 4.125 06/30/28	1,902,000.000	1,782,237.130	
MADISON IAQ LLC 5.875 06/30/29	3,135,000.000	2,926,858.220	
MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN 6.0 08/01/26	3,440,000.000	3,398,420.360	
MAKEMYTRIP LIMITED 02/15/28	584,000.000	1,255,600.000	
MATADOR RESOURCES CO 6.5 04/15/32	989,000.000	988,627.740	
MATADOR RESOURCES CO 6.875 04/15/28	1,358,000.000	1,374,809.320	
MAUSER PACKAGING SOLUT 7.875 08/15/26	883,000.000	890,239.710	
MAUSER PACKAGING SOLUT 9.25 04/15/27	2,457,000.000	2,463,655.990	
MAXIM CRANE WORKS LLC 11.5 09/01/28	1,281,000.000	1,347,636.330	
MC BRAZIL DWNSTRM 7.25 06/30/31	1,729,416.890	1,546,098.600	
MCGRAW-HILL EDUCATION 5.75 08/01/28	1,410,000.000	1,340,373.060	
MEG ENERGY CORP 5.875 02/01/29	3,172,000.000	3,084,236.420	
MELCO RESORTS FINANCE 5.375 12/04/29	1,028,000.000	929,730.690	
MERCER INTL INC 12.875 10/01/28	498,000.000	541,125.780	
MERCER INTL INC 5.125 02/01/29	1,765,000.000	1,560,978.790	
METHANEX CORP 5.25 12/15/29	914,000.000	881,725.280	
MHP LUX SA 6.25 09/19/29	1,948,000.000	1,368,859.600	
MIDWEST GAMING BORROWER 4.875 05/01/29	1,903,000.000	1,772,749.860	
MINERAL RESOURCES LTD 8.0 11/01/27	796,000.000	813,103.650	
MINERAL RESOURCES LTD 8.5 05/01/30	868,000.000	900,739.200	
MINERALS TECHNOLOGIES IN 5.0 07/01/28	1,380,000.000	1,314,312.000	
MINERVA MERGER SUB INC 6.5 02/15/30	2,011,000.000	1,838,921.930	
MIRABELA NICKEL 144-A 1%	52,225.950	5.220	
MIWD HLDCO II/MIWD FIN 5.5 02/01/30	2,107,000.000	1,936,482.340	
MOHEGAN GAMING & ENT 8.0 02/01/26	2,347,000.000	2,203,267.340	

MOLINA HEALTHCARE INC 3.875 11/15/30	1,016,000.000	898,375.950	
MOLINA HEALTHCARE INC 4.375 06/15/28	1,819,000.000	1,709,042.160	
MOOG INC 4.25 12/15/27	903,000.000	852,462.640	
MOZART DEBT MERGER SUB 3.875 04/01/29	3,941,000.000	3,605,512.110	
MUELLER WATER PRODUCTS 4.0 06/15/29	1,457,000.000	1,338,720.280	
MURPHY OIL CORP 6.375 07/15/28	669,000.000	673,591.990	
NABORS INDUSTRIES INC 7.375 05/15/27	883,000.000	883,631.340	
NABORS INDUSTRIES LTD 7.5 01/15/28	991,000.000	935,032.180	
NATERA INC 2.25 05/01/27	772,000.000	2,223,360.000	
NATIONSTAR MTG HLD INC 7.125 02/01/32	1,856,000.000	1,865,075.840	
NAVIENT CORP 11.5 03/15/31	1,880,000.000	2,071,365.200	
NAVIENT CORP 4.875 03/15/28	1,395,000.000	1,285,438.210	
NAVIENT CORP 5.5 03/15/29	952,000.000	876,159.940	
NAVIENT CORP 9.375 07/25/30	851,000.000	892,495.600	
NCL CORPORATION LTD 5.875 02/15/27	1,724,000.000	1,703,943.150	
NCL CORPORATION LTD 5.875 03/15/26	1,914,000.000	1,892,866.720	
NCL CORPORATION LTD 8.125 01/15/29	1,333,000.000	1,400,505.780	
NCR ATLEOS ESCROW CORP 9.5 04/01/29	888,000.000	961,773.250	
NCR VOYIX CORP 5.125 04/15/29	965,000.000	904,401.670	
NEW ENTERPRISE STONE & L 9.75 07/15/28	1,120,000.000	1,143,363.410	
NEWELL BRANDS INC 4.2 04/01/26	908,000.000	900,892.710	
NEWMARK GROUP INC 7.5 01/12/29	507,000.000	519,009.810	
NEXSTAR MEDIA INC 4.75 11/01/28	1,051,000.000	939,183.790	
NGL ENERGY PARTNERS LP 8.375 02/15/32	1,645,000.000	1,674,966.960	
NINE ENERGY SERVICE INC 13.0 02/01/28	1,154,000.000	900,945.100	
NMG HLDCO/NEIMAN MARCUS 7.125 04/01/26	1,941,000.000	1,935,027.880	

NOBLE FINANCE II LLC 8.0 04/15/30	1,154,000.000	1,189,821.260	
NORDSTROM INC 4.0 03/15/27	900,000.000	861,722.280	
NORTHERN OIL & GAS INC 3.625 04/15/29	749,000.000	872,772.250	
NORTONLIFELOCK INC 7.125 09/30/30	1,598,000.000	1,635,894.960	
NOVELIS CORP 3.875 08/15/31	1,614,000.000	1,394,613.820	
NRG ENERGY INC 03/15/28	1,743,000.000	1,915,375.700	
NRG ENERGY INC 2.75 06/01/48	521,000.000	998,042.330	
NRG ENERGY INC 5.25 06/15/29	707,000.000	679,338.330	
NRG ENERGY INC 7.0 03/15/33	1,397,000.000	1,496,167.430	
NSG HOLDINGS LLC/NSG HLD 7.75 12/15/25	104,417.550	103,900.160	
NY COMMUNITY BANCORP INC 11/06/28	756,000.000	679,209.300	
OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28	2,490,000.000	2,447,241.960	
OCEANEERING INTL INC 6.0 02/01/28	660,000.000	648,666.540	
OLYMPUS WTR US HLDG CORP 7.25 06/15/31	1,204,000.000	1,200,604.720	
OLYMPUS WTR US HLDG CORP 9.75 11/15/28	1,827,000.000	1,947,505.680	
ON SEMICONDUCTOR CORP 3.875 09/01/28	924,000.000	851,255.680	
ONEMAIN FINANCE CORP 7.5 05/15/31	888,000.000	893,126.800	
ONEMAIN FINANCE CORP 9.0 01/15/29	1,710,000.000	1,804,849.080	
OPEN TEXT CORP 6.9 12/01/27	736,000.000	758,391.690	
ORGANON & CO/ORGANON FOR 7.875 05/15/34	1,716,000.000	1,758,687.210	
ORGANON FINANCE 1 LLC 5.125 04/30/31	1,039,000.000	930,744.950	
OSCAR ACQUISITIONCO LLC 9.5 04/15/30	964,000.000	902,528.210	
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C 4.25 01/15/29	1,972,000.000	1,792,430.060	
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C 7.375 02/15/31	1,829,000.000	1,908,365.790	
OWENS & MINOR INC 6.625 04/01/30	1,873,000.000	1,802,020.590	

PACTIV EVERGREEN GROUP 4.0 10/15/27	945,000.000	885,294.230	
PACTIV LLC 7.95 12/15/25	2,718,000.000	2,805,166.450	
PAMPA ENERGIA SA 7.5 01/24/27	910,000.000	870,255.910	
PAN AMERICAN ENERGY LLC 8.5 04/30/32	1,898,000.000	1,975,106.250	
PANTHER BF AGGREGATOR 2 8.5 05/15/27	950,000.000	956,440.020	
PANTHER ESCROW ISSUER 7.125 06/01/31	1,124,000.000	1,137,710.550	
PARK INTERMED HOLDINGS 4.875 05/15/29	1,975,000.000	1,852,233.770	
PARK INTERMED HOLDINGS 7.0 02/01/30	1,278,000.000	1,291,429.220	
PARK RIVER HOLDINGS INC 5.625 02/01/29	531,000.000	422,827.750	
PARK RIVER HOLDINGS INC 6.75 08/01/29	1,599,000.000	1,361,529.630	
PARK-OHIO INDUSTRIES INC 6.625 04/15/27	1,941,000.000	1,854,798.210	
PARKLAND CORP 5.875 07/15/27	749,000.000	741,447.900	
PARSONS CORP 0.25 08/15/25	514,000.000	844,694.750	
PATRICK INDUSTRIES INC 7.5 10/15/27	1,257,000.000	1,279,061.600	
PBF HOLDING CO LLC 6.0 02/15/28	908,000.000	887,348.880	
PBF HOLDING CO LLC 7.875 09/15/30	962,000.000	988,114.450	
PENNYMAC FIN SVCS INC 5.75 09/15/31	2,957,000.000	2,750,330.800	
PENNYMAC FIN SVCS INC 7.125 11/15/30	963,000.000	955,868.590	
PENNYMAC FIN SVCS INC 7.875 12/15/29	991,000.000	1,020,584.070	
PERRIGO FINANCE UNLIMITE 06/15/30	5,098,000.000	4,713,962.050	
PETSMART INC/PETSMART FI 4.75 02/15/28	1,303,000.000	1,223,193.980	
PETSMART INC/PETSMART FI 7.75 02/15/29	2,745,000.000	2,683,660.330	
PICARD MIDCO INC 6.5 03/31/29	4,161,000.000	3,995,624.360	
PIKE CORP 5.5 09/01/28	1,950,000.000	1,870,509.140	
PILGRIM'S PRIDE CORP 4.25 04/15/31	1,361,000.000	1,234,703.140	
PIONEER NATURAL RESOURCE 0.25 05/15/25	315,000.000	921,269.380	

PMHC II INC 9.0 02/15/30	2,051,000.000	1,922,853.520	
POPULAR INC 7.25 03/13/28	1,415,000.000	1,441,524.140	
PORT OF NEWCASTLE INVEST 5.9 11/24/31	2,479,000.000	2,279,412.080	
POST HOLDINGS INC 2.5 08/15/27	833,000.000	925,046.500	
POST HOLDINGS INC 4.625 04/15/30	1,551,000.000	1,420,278.920	
PRA GROUP INC 5.0 10/01/29	1,094,000.000	928,783.240	
PRA GROUP INC 8.875 01/31/30	1,355,000.000	1,352,958.280	
PRECISION DRILLING CORP 6.875 01/15/29	2,228,000.000	2,212,685.120	
PRECISION DRILLING CORP 7.125 01/15/26	1,913,000.000	1,914,432.820	
PRESIDIO HOLDING INC 8.25 02/01/28	916,000.000	934,105.630	
RAIN CARBON INC 12.25 09/01/29	2,216,000.000	2,364,795.530	
RAIN CII CARBON LLC/CII 7.25 04/01/25	48,000.000	46,931.040	
RAISING CANE'S RESTAURAN 9.375 05/01/29	944,000.000	1,022,349.160	
RAKUTEN GROUP INC 9.75 04/15/29	926,000.000	945,112.640	
RAND PARENT LLC 8.5 02/15/30	2,780,000.000	2,764,978.450	
RANGE RESOURCES CORP 4.75 02/15/30	957,000.000	894,820.830	
REAL HERO MERGER SUB 2 6.25 02/01/29	1,152,000.000	995,306.450	
REDWOOD STAR MERGER SUB 8.75 04/01/30	2,436,000.000	2,526,102.740	
REGIONALCARE/LIFEPOINT 9.75 12/01/26	2,079,000.000	2,082,827.420	
RESIDEO FUNDING INC 4.0 09/01/29	1,848,000.000	1,656,833.640	
RESORTS WORLD/RWLV CAP 4.625 04/06/31	1,800,000.000	1,565,807.580	
RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN 7.25 07/15/28	1,196,000.000	1,231,667.100	
RINGCENTRAL INC 8.5 08/15/30	979,000.000	1,034,935.160	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS 7.75 03/15/31	835,000.000	875,169.330	
ROBLOX CORP 3.875 05/01/30	2,474,000.000	2,194,529.020	
ROCKCLIFF ENERGY II LLC 5.5 10/15/29	2,812,000.000	2,627,382.620	

ROCKET SOFTWARE INC 6.5 02/15/29	1,038,000.000	892,485.150	
ROLLER BEARING CO OF AME 4.375 10/15/29	968,000.000	892,744.880	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 4.25 07/01/26	2,200,000.000	2,127,436.720	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 6.0 08/15/25	349,000.000	1,095,990.870	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 6.25 03/15/32	917,000.000	922,269.990	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 7.25 01/15/30	1,612,000.000	1,677,397.330	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 8.25 01/15/29	787,000.000	830,314.110	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 9.25 01/15/29	2,065,000.000	2,206,851.040	
SAMARCO MINERACAO SA 06/30/31	1,050,000.000	969,317.350	
SATURN OIL & GAS INC 9.625 06/15/29	1,327,000.000	1,347,250.020	
SC GAMES HOLDIN/US FINCO 6.625 03/01/30	955,000.000	915,500.520	
SCIH SALT HOLDINGS INC 4.875 05/01/28	991,000.000	933,671.920	
SEADRILL FINANCE LTD 8.375 08/01/30	871,000.000	913,739.080	
SEAGATE HDD CAYMAN 3.5 06/01/28	734,000.000	947,594.000	
SEAGATE HDD CAYMAN 8.25 12/15/29	782,000.000	837,374.200	
SEAGATE HDD CAYMAN 8.5 07/15/31	846,000.000	909,062.530	
SEALED AIR CORP 5.0 04/15/29	838,000.000	802,699.750	
SEALED AIR CORP 6.125 02/01/28	690,000.000	691,611.150	
SEASPAN CORP 5.5 08/01/29	2,185,000.000	1,952,405.410	
SEAWORLD PARKS & ENTERTA 5.25 08/15/29	1,823,000.000	1,713,738.480	
SHAKE SHACK INC 03/01/28	1,019,000.000	888,440.620	
SHEA HOMES LP/FNDG CP 4.75 02/15/28	958,000.000	913,696.040	
SHELF DRILL HOLD LTD 9.625 04/15/29	2,304,000.000	2,199,050.050	
SHIMAO GROUP HOLDINGS LT 5.2 01/16/27	1,960,000.000	71,344.000	
SIGMA HOLDCO BV 7.875 05/15/26	1,855,000.000	1,815,247.350	
SINCLAIR TELEVISION GROU 4.125 12/01/30	1,211,000.000	842,680.400	

SISECAM UK PLC 8.625 05/02/32	998,000.000	1,019,152.600	
SITIO ROYAL OP / SIT FIN 7.875 11/01/28	1,295,000.000	1,348,659.120	
SIXTH STREET LENDING PAR 6.5 03/11/29	1,341,000.000	1,350,838.170	
SM ENERGY CO 6.625 01/15/27	1,713,000.000	1,707,817.480	
SMYRNA READY MIX CONCRET 8.875 11/15/31	1,421,000.000	1,502,160.410	
SOTHEBY'S 7.375 10/15/27	1,920,000.000	1,682,605.610	
SOUTHWESTERN ENERGY CO 5.375 02/01/29	1,061,000.000	1,027,595.820	
SPCM SA 3.375 03/15/30	2,927,000.000	2,528,042.870	
SPHERE ENTERTAINMENT CO 3.5 12/01/28	701,000.000	886,232.000	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC 4.6 06/15/28	963,000.000	888,958.190	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC 9.75 11/15/30	1,024,000.000	1,122,313.210	
SRM ESCROW ISSUER LLC 6.0 11/01/28	2,253,000.000	2,191,879.230	
STANDARD INDUSTRIES INC 3.375 01/15/31	1,536,000.000	1,291,692.430	
STAPLES INC 10.75 04/15/27	1,097,000.000	959,112.330	
STAPLES INC 10.75 09/01/29	2,410,000.000	2,364,357.820	
STAPLES INC 7.5 04/15/26	1,159,000.000	1,159,050.630	
STAR PARENT INC 9.0 10/01/30	709,000.000	744,766.720	
STATION CASINOS LLC 4.625 12/01/31	1,000,000.000	887,652.680	
STENA INTERNATIONAL SA 7.25 01/15/31	977,000.000	996,998.210	
STENA INTERNATIONAL SA 7.625 02/15/31	873,000.000	894,284.600	
STL HOLDING CO LLC 8.75 02/15/29	1,356,000.000	1,420,923.920	
STONEX GROUP INC 7.875 03/01/31	1,451,000.000	1,488,824.660	
STRATHCONA RESOURCES 6.875 08/01/26	2,872,000.000	2,834,379.670	
STRIDE INC 1.125 09/01/27	726,000.000	1,018,941.000	
STUDIO CITY FINANCE LTD 5.0 01/15/29	1,064,000.000	936,753.210	
SUMMER (BC) BIDC 5.5 10/31/26	1,500,000.000	1,475,041.180	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN 7.25 01/15/31	668,000.000	692,122.140	

SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/25	71,821.000	9,875.380	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/26	71,908.000	8,844.670	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/27	143,991.000	16,198.980	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/28	1,765,976.000	415,887.330	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/28	216,248.000	23,354.780	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/29	216,510.000	21,380.350	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/30	101,832.000	9,521.270	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 09/30/32	278,917.000	20,918.770	
SUNCOKE ENERGY INC 4.875 06/30/29	2,891,000.000	2,587,684.940	
SUNOCO LP/FINANCE CORP 7.0 09/15/28	871,000.000	891,670.560	
SWF ESCROW ISSUER CORP 6.5 10/01/29	1,277,000.000	745,225.540	
SYNAPTICS INC 4.0 06/15/29	2,120,000.000	1,909,204.550	
SYNCHRONY FINANCIAL 7.25 02/02/33	1,860,000.000	1,875,370.630	
TALEN ENERGY SUPPLY LLC 8.625 06/01/30	974,000.000	1,041,621.890	
TALOS PRODUCTION INC 9.0 02/01/29	899,000.000	947,062.330	
TALOS PRODUCTION INC 9.375 02/01/31	860,000.000	909,861.940	
TANDEM DIABETES CARE INC 1.5 03/15/29	753,000.000	1,222,119.000	
TASEKO MINES LTD 8.25 05/01/30	1,711,000.000	1,739,825.210	
TEGNA INC 5.0 09/15/29	988,000.000	880,370.320	
TENET HEALTHCARE CORP 6.125 10/01/28	1,799,000.000	1,790,518.240	
TENNECO INC 8.0 11/17/28	2,056,000.000	1,899,102.240	
TEREX CORP 5.0 05/15/29	1,362,000.000	1,290,297.760	
TETRA TECH INC 2.25 08/15/28	1,182,000.000	1,383,254.900	
TEVA PHARMACEUTICALS NE 3.15 10/01/26	968,000.000	908,576.990	
TEXAS CAPITAL BANCSHARES 05/06/31	1,013,000.000	914,395.830	
TEXAS CAPITAL BANK NA 5.25 01/31/26	1,611,000.000	1,550,126.010	

TIDEWATER INC 10.375 07/03/28	800,000.000	864,000.000	
TONON LUXEMBOURG SA 0.0 10/31/24	538,755.920	80.810	
TRANSDIGM INC 4.625 01/15/29	2,719,000.000	2,521,786.700	
TRANSDIGM INC 6.875 12/15/30	1,264,000.000	1,288,199.280	
TRANSOCEAN AQUILA LTD 8.0 09/30/28	872,000.000	888,857.500	
TRANSOCEAN INC 6.8 03/15/38	2,308,000.000	1,897,629.490	
TRANSOCEAN INC 7.5 04/15/31	3,026,000.000	2,818,851.820	
TRANSOCEAN INC 8.25 05/15/29	928,000.000	923,907.410	
TREEHOUSE FOODS INC 4.0 09/01/28	1,481,000.000	1,338,683.290	
TRI POINTE GROUP INC 5.25 06/01/27	1,826,000.000	1,783,936.610	
TRIDENT TPI HOLDINGS INC 12.75 12/31/28	769,000.000	840,250.920	
TRINET GROUP INC 7.125 08/15/31	867,000.000	885,350.050	
TRIUMPH GROUP INC 9.0 03/15/28	1,271,000.000	1,321,395.010	
TRONOX INC 4.625 03/15/29	1,017,000.000	925,457.080	
TRULIEVE CANNABIS CORP 8.0 10/06/26	1,892,000.000	1,833,206.080	
TURNING POINT BRANDS INC 5.625 02/15/26	947,000.000	937,268.990	
TWILIO INC 3.625 03/15/29	1,863,000.000	1,675,492.670	
TYLER TECHNOLOGIES INC 0.25 03/15/26	884,000.000	948,974.000	
UBS GROUP AG 04/12/31	735,000.000	747,666.250	
UBS GROUP AG 11/13/28	307,000.000	329,138.070	
UBS GROUP AG 11/13/33	300,000.000	334,443.600	
UNITED AIRLINES INC 4.375 04/15/26	785,000.000	759,819.310	
UNITED AIRLINES INC 4.625 04/15/29	2,016,000.000	1,877,314.700	
UNITED RENTALS NORTH AM 4.875 01/15/28	840,000.000	812,620.440	
UNITI GROUP/CSL CAPITAL 10.5 02/15/28	2,336,000.000	2,351,945.530	
UNIVISION COMMUNICATIONS 7.375 06/30/30	3,084,000.000	2,931,995.010	
US ACUTE CARE SOLUTIONS 9.75 05/15/29	1,397,000.000	1,370,242.140	

US FOODS INC 4.625 06/01/30	953,000.000	883,030.430	
USA COM PART/USA COM FIN 6.875 09/01/27	2,311,000.000	2,318,709.480	
USA COM PART/USA COM FIN 7.125 03/15/29	746,000.000	748,816.890	
VALARIS LTD 8.375 04/30/30	1,514,000.000	1,565,874.160	
VALLOUREC SACA 7.5 04/15/32	1,018,000.000	1,058,856.410	
VALVOLINE INC 3.625 06/15/31	2,445,000.000	2,078,464.390	
VEECO INSTRUMENTS INC 2.875 06/01/29	704,000.000	1,148,928.000	
VENTURE GLOBAL LNG INC 8.125 06/01/28	1,273,000.000	1,306,562.640	
VENTURE GLOBAL LNG INC 8.375 06/01/31	1,957,000.000	2,028,324.810	
VENTURE GLOBAL LNG INC 9.5 02/01/29	2,269,000.000	2,467,199.410	
VERITAS US INC/BERMUDA L 7.5 09/01/25	1,559,000.000	1,426,242.130	
VERMILION ENERGY INC 6.875 05/01/30	1,406,000.000	1,378,111.670	
VERTICAL US NEWCO INC 5.25 07/15/27	2,294,000.000	2,222,109.000	
VERTIV GROUP CORPORATION 4.125 11/15/28	955,000.000	895,922.610	
VFU FUNDING (VF UKRAINE) 6.2 02/11/25	2,053,000.000	1,774,772.290	
VIASAT INC 7.5 05/30/31	3,066,000.000	2,093,513.830	
VICTORIA'S SECRET & CO 4.625 07/15/29	1,099,000.000	915,769.720	
VICTORS MERGER CORP 6.375 05/15/29	2,306,000.000	1,509,754.740	
VIKING CRUISES LTD 5.875 09/15/27	696,000.000	683,942.070	
VIKING CRUISES LTD 9.125 07/15/31	2,237,000.000	2,416,944.280	
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 5.0 07/15/30	2,423,000.000	2,018,216.510	
VIRGIN MEDIA SECURED FIN 5.5 05/15/29	2,706,000.000	2,465,854.660	
VISTAJET MALTA/XO MGMT 6.375 02/01/30	1,118,000.000	896,405.780	
VISTAJET MALTA/XO MGMT 7.875 05/01/27	1,778,000.000	1,616,845.440	
VISTRA CORP 12/15/26	1,285,000.000	1,276,114.600	
VISTRA OPERATIONS CO LLC 4.375 05/01/29	3,695,000.000	3,436,511.730	

VISTRA OPERATIONS CO LLC 7.75 10/15/31	2,475,000.000	2,581,389.800	
VITAL ENERGY INC 7.875 04/15/32	1,477,000.000	1,500,508.950	
VITAL ENERGY INC 9.75 10/15/30	499,000.000	546,468.870	
VMED 02 UK FINAN 4.75 07/15/31	1,302,000.000	1,099,607.870	
VOC ESCROW LTD 5.0 02/15/28	1,442,000.000	1,394,922.000	
VZ SECURED FINANCING BV 5.0 01/15/32	3,219,000.000	2,746,703.470	
WABASH NATIONAL CORP 4.5 10/15/28	1,087,000.000	978,664.570	
WARRIOR MET COAL INC 7.875 12/01/28	641,000.000	658,887.100	
WASH MULTIFAM ACQ INC 5.75 04/15/26	2,289,000.000	2,239,161.790	
WATCO COS LLC/FINANCE CO 6.5 06/15/27	1,109,000.000	1,103,587.300	
WE SODA INV HOLDING PLC 9.375 02/14/31	528,000.000	540,307.020	
WE SODA INV HOLDING PLC 9.5 10/06/28	1,063,000.000	1,098,079.000	
WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN 4.875 09/15/28	1,218,000.000	1,111,429.850	
WELLTEC INTERNATIONAL 8.25 10/15/26	1,796,000.000	1,833,277.750	
WESTERN ALLIANCE BANCORP 06/15/31	1,436,000.000	1,276,431.680	
WHITE CAP BUYER LLC 6.875 10/15/28	907,000.000	874,667.560	
WILLIAMS SCOTSMAN INTL 4.625 08/15/28	1,541,000.000	1,445,403.430	
WINDSOR HOLDINGS III LLC 8.5 06/15/30	1,461,000.000	1,534,333.430	
WR GRACE HOLDING LLC 5.625 08/15/29	1,549,000.000	1,420,836.000	
WYNDHAM HOTELS & RESORTS 4.375 08/15/28	1,055,000.000	981,915.550	
WYNN LAS VEGAS LLC/CORP 5.25 05/15/27	1,379,000.000	1,348,907.690	
WYNN MACAU LTD 5.5 10/01/27	2,309,000.000	2,205,864.570	
WYNN RESORTS FINANCE LLC 7.125 02/15/31	1,494,000.000	1,546,957.810	
XEROX HOLDINGS CORP 8.875 11/30/29	647,000.000	635,257.330	
XPO INC 7.125 02/01/32	800,000.000	817,519.200	

	YPF ENERGIA ELECTRICA SA 10.0 07/25/26	1,102,000.000	1,086,855.170	
	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP 6.5 06/01/32	772,000.000	779,300.020	
	ZF NA CAPITAL 6.875 04/14/28	837,000.000	856,279.450	
	ZF NA CAPITAL 7.125 04/14/30	1,454,000.000	1,512,283.590	
	アメリカ・ドル 小計	945,433,208.440 (147,307,948,207)	909,036,737.620 (141,637,014,089)	
社債券 合計		147,307,948,207.036 (147,307,948,207)	141,637,014,089 (141,637,014,089)	
合計			143,307,899,032 (143,307,899,032)	

(注)

1. 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率 (%)	組入債券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	株式 5銘柄	0.17	-	100.00
	特殊債券 7銘柄	-	1.14	
	社債券 629銘柄	-	96.49	

(注)「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

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

2024年6月28日現在

資産総額	2,220,595,257円
負債総額	59,034,429円
純資産総額(-)	2,161,560,828円
発行済数量	1,748,097,857口
1口当たり純資産額(/)	1.2365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

2024年6月28日現在

資産総額	64,715,535,378円
負債総額	154,554,416円
純資産総額(-)	64,560,980,962円
発行済数量	26,669,708,171口
1口当たり純資産額(/)	2.4208円

(参考)

L A米国ドル建てハイイールド債マザーファンド

2024年6月28日現在

資産総額	154,102,900,981円
負債総額	1,688,634,002円
純資産総額(-)	152,414,266,979円
発行済数量	26,903,324,687口
1口当たり純資産額(/)	5.6653円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)受益証券の名義書換

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(2)受益者等名簿

該当事項はありません。

(3)受益者に対する特典

該当事項はありません。

(4)受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(5)受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(6)受益権の再分割

委託会社は、社振法に定めるところにしたがい、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(7)質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

（1）資本金の額（2024年6月28日現在）

資本金の額	20億円
発行する株式総数	100,000株 (普通株式 上限100,000株、A種種類株式 上限30,000株)
発行済株式総数	40,000株 (普通株式24,490株、A種種類株式15,510株)
種類株式の発行が可能	

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

（2）会社の機構（2024年6月28日現在）

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

取締役は株主総会で選任されます。取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、その選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した取締役（監査等委員である取締役を除く。）の補欠として選任された取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、現任取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期の満了の時までとします。

また、監査等委員である取締役の任期は、その選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了の時までとします。

取締役会は、決議によって代表取締役を選定します。代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集します。取締役会の議長は、原則として取締役社長があたります。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、議決に加わることができる取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって行います。

投資運用の意思決定機構

1.投資環境見通しおよび運用方針の策定

経済環境見通し、資産別市場見通し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

2.運用計画、売買計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書

を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）ならびにその受益証券（受益権）の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っています。

2024年6月28日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	26	1,533,911,061,012
追加型株式投資信託	766	17,232,840,003,341
単位型公社債投資信託	21	32,630,984,099
単位型株式投資信託	197	1,068,820,876,122
合計	1,010	19,868,202,924,574

3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社(以下「委託会社」という。)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
2. 財務諸表の金額は、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき第39期事業年度(自2023年4月1日至2024年3月31日)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	33,770	41,183
金銭の信託	29,184	28,143
未収委託者報酬	16,279	19,018
未収運用受託報酬	3,307	3,577
未収投資助言報酬	283	315
未収収益	15	6
前払費用	1,129	1,510
その他	2,377	2,088
流動資産計	86,346	95,843
固定資産		
有形固定資産		
建物	1,001	918
器具備品	118	130
リース資産	7	5
建設仮勘定	-	39
無形固定資産		
ソフトウェア	3,367	2,951
ソフトウェア仮勘定	1,651	1,543
電話加入権	2	0
投資その他の資産		
投資有価証券	182	184
関係会社株式	5,810	4,447
長期差入保証金	775	768
繰延税金資産	2,895	3,406
その他	104	128
固定資産計	15,918	14,524
資産合計	102,265	110,368

（単位：百万円）

	第38期 （2023年3月31日現在）	第39期 （2024年3月31日現在）
（負債の部）		
流動負債		
預り金	1,481	1,982
リース債務	1	1
未払金	7,246	8,970
未払収益分配金	0	1
未払償還金	-	0
未払手数料	7,005	8,246
その他未払金	240	721
未払費用	7,716	8,616
未払法人税等	1,958	3,676
未払消費税等	277	1,497
賞与引当金	1,730	1,927
役員賞与引当金	48	52
流動負債計	20,460	26,725
固定負債		
リース債務	6	4
退職給付引当金	2,654	2,719
時効後支払損引当金	108	73
固定負債計	2,769	2,796
負債合計	23,230	29,521
（純資産の部）		
株主資本		
資本金	2,000	2,000
資本剰余金	19,552	19,552
資本準備金	2,428	2,428
その他資本剰余金	17,124	17,124
利益剰余金	57,481	59,294
利益準備金	123	123
その他利益剰余金	57,358	59,170
別途積立金	31,680	31,680
繰越利益剰余金	25,678	27,490
株主資本計	79,034	80,846
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	0	0
評価・換算差額等計	0	0
純資産合計	79,034	80,846
負債・純資産合計	102,265	110,368

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)		第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	
	営業収益			
委託者報酬	95,739		102,113	
運用受託報酬	16,150		17,155	
投資助言報酬	2,048		2,211	
その他営業収益	23		26	
営業収益計		113,962		121,507
営業費用				
支払手数料	41,073		44,366	
広告宣伝費	216		329	
公告費	0		0	
調査費	33,177		35,468	
調査費	12,294		13,277	
委託調査費	20,882		22,190	
委託計算費	548		558	
営業雑経費	733		823	
通信費	36		36	
印刷費	504		598	
協会費	69		65	
諸会費	29		44	
支払販売手数料	92		78	
営業費用計		75,749		81,545
一般管理費				
給料	10,484		10,763	
役員報酬	168		164	
給料・手当	9,199		9,425	
賞与	1,115		1,173	
交際費	17		34	
寄付金	11		15	
旅費交通費	128		162	
租税公課	330		489	
不動産賃借料	1,006		1,030	
退職給付費用	437		412	
固定資産減価償却費	1,388		1,567	
福利厚生費	47		46	
修繕費	1		1	
賞与引当金繰入額	1,730		1,927	
役員賞与引当金繰入額	48		52	
機器リース料	0		0	
事務委託費	4,074		3,379	
事務用消耗品費	37		46	
器具備品費	1		3	
諸経費	334		240	
一般管理費計		20,078		20,172
営業利益		18,135		19,788

（単位：百万円）

	第38期 （自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）		第39期 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）	
営業外収益				
受取利息		10		4
受取配当金	1	2,400	1	899
時効成立分配金・償還金		0		0
雑収入		10		18
時効後支払損引当金戻入額		24		35
営業外収益計		2,446		959
営業外費用				
為替差損		3		19
金銭の信託運用損		1,003		1,008
早期割増退職金		24		6
雑損失		47		0
営業外費用計		1,079		1,034
経常利益		19,502		19,712
特別利益				
投資有価証券売却益		4		-
特別利益計		4		-
特別損失				
固定資産除却損		12		6
投資有価証券売却損		9		-
関係会社株式評価損		584		1,362
減損損失		-	2	231
特別損失計		606		1,601
税引前当期純利益		18,900		18,111
法人税、住民税及び事業税		4,881		5,769
法人税等調整額		197		510
法人税等合計		5,078		5,258
当期純利益		13,821		12,852

（３）【株主資本等変動計算書】

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本								株主資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			利益剰余金 合計	
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余 金合計	利益 準備金	その他利益剰余金			
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	24,216	56,020	77,573
当期変動額									
剰余金の配当							12,360	12,360	12,360
当期純利益							13,821	13,821	13,821
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,461	1,461	1,461
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	25,678	57,481	79,034

	評価・換算差額等		純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	0	0	77,573
当期変動額			
剰余金の配当			12,360
当期純利益			13,821
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	0	0	0
当期変動額合計	0	0	1,461
当期末残高	0	0	79,034

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本 合計
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余 金合計	利益 準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
						別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	25,678	57,481	79,034
当期変動額									
剰余金の配当							11,040	11,040	11,040
当期純利益							12,852	12,852	12,852
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,812	1,812	1,812
当期末残高	2,000	2,428	17,124	19,552	123	31,680	27,490	59,294	80,846

	評価・換算差額等		純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	0	0	79,034
当期変動額			
剰余金の配当			11,040
当期純利益			12,852
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	0	0	0
当期変動額合計	0	0	1,812
当期末残高	0	0	80,846

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 市場価格のない株式等 移動平均法による原価法</p>
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産(リース資産を除く) 定率法を採用しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物 ... 8～18年 器具備品 ... 2～20年</p> <p>(2) 無形固定資産(リース資産を除く) 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。</p> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価格を零とする定額法を採用しております。</p>
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年)による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年または10年)による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>

6. 収益及び費用の計上基準

当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬及び投資助言報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。

(1) 委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

(2) 運用受託報酬

運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年1回又は2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

(3) 投資助言報酬

投資助言報酬は、投資助言契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年2回又は4回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

(4) 成功報酬

成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。

注記事項

（貸借対照表関係）

1. 有形固定資産の減価償却累計額

（百万円）

	第38期 （2023年3月31日現在）	第39期 （2024年3月31日現在）
建物	523	630
器具備品	934	769
リース資産	1	3

（損益計算書関係）

1. 各科目に含まれている関係会社に対する営業外収益は、次のとおりであります。

（百万円）

	第38期 （自 2022年4月 1日 至 2023年3月31日）	第39期 （自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日）
受取配当金	2,393	895

2. 減損損失

当事業年度において、以下の資産について減損損失を計上しました。

（百万円）

場所	用途	種類	減損損失
本社	事業用資産	ソフトウェア仮勘定	231

当社は、キャッシュ・フローを生み出す最小単位として、主として事業別に資産をグルーピングしております。当社の資産運用業に係るソフトウェア開発計画の大幅な延期に伴い、当該計画に係るソフトウェア仮勘定について、回収可能額まで減額し、当該減少額231百万円を減損損失として特別損失に計上いたしました。なお、当該資産の回収可能額は使用価値により測定しており、使用価値については、将来キャッシュ・フローが見込まれないため、備忘価額の1円として評価しております。

（株主資本等変動計算書関係）

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度 増加株式数（株）	当事業年度 減少株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の総額 （百万円）	1株当たり配 当額（円）	基準日	効力発生日
2022年6月16日 定時株主総会	普通株式	12,360	309,000	2022年3月31日	2022年6月17日
	A種種類 株式				

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当 額(円)	基準日	効力発生(予定)日
2023年6月16日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	11,040	276,000	2023年3月31日	2023年6月19日
	A種種類株式					

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数(株)	当事業年度 増加株式数(株)	当事業年度 減少株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2023年6月16日 定時株主総会	普通株式	11,040	276,000	2023年3月31日	2023年6月19日
	A種種類 株式				

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2024年6月17日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当 額(円)	基準日	効力発生(予定)日
2024年6月17日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	10,280	257,000	2024年3月31日	2024年6月18日
	A種種類 株式					

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業を営んでおります。資金運用については、短期的な預金等に限定してあります。

当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するため、当該投資信託を特定金外信託を通じて、または直接保有しております。なお、特定金外信託を通じて行っているデリバティブ取引は後述するリスクを低減する目的で行っております。当該デリバティブ取引は、実需の範囲内でのみ利用することとしており、投機的な取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

金銭の信託の主な内容は、当社運用ファンドの安定運用を主な目的として資金投入した投資信託及びデリバティブ取引であります。金銭の信託に含まれる投資信託は為替及び市場価格の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引(為替予約取引、株価指数先物取引及び債券先物取引)を利用して一部リスクを低減しております。

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒されてあります。

投資有価証券は、主にその他有価証券(投資信託)、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されてあります。

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

預金の預入先については、余資運用規程に従い、格付けの高い預入先に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

営業債権の相手先の信用リスクに関しては、当社の信用リスク管理の基本方針に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な相手先の信用状況を把握する体制としております。

投資有価証券の発行体の信用リスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しております。

市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

資金調達に係る流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰りを確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれてあります。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

第38期(2023年3月31日現在)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 金銭の信託	29,184	29,184	-
(2) 投資有価証券 其他有価証券	1	1	-
資産計	29,186	29,186	-

第39期(2024年3月31日現在)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 金銭の信託	28,143	28,143	-
(2) 投資有価証券 其他有価証券	1	1	-
資産計	28,145	28,145	-

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未払手数料は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しております。

(注2) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第38期(2023年3月31日現在)

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	33,770	-	-	-
(2) 金銭の信託	29,184	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	16,279	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	3,307	-	-	-
(5) 投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	-	1	-	-
合計	82,540	1	-	-

第39期(2024年3月31日現在)

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	41,183	-	-	-
(2) 金銭の信託	28,143	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	19,018	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	3,577	-	-	-
(5) 投資有価証券 其他有価証券(投資信託)	-	1	-	-
合計	91,923	1	-	-

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価で貸借対照表に計上している金融商品

第38期（2023年3月31日現在）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
(1) 金銭の信託	-	29,184	-	29,184
(2) 投資有価証券 其他有価証券	-	1	-	1
資産計	-	29,186	-	29,186

第39期（2024年3月31日現在）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
(1) 金銭の信託	-	28,143	-	28,143
(2) 投資有価証券 其他有価証券	-	1	-	1
資産計	-	28,145	-	28,145

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（預金・委託証拠金等）で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引は、取引相手先金融機関より提示された価格によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

投資有価証券

投資有価証券は市場における取引価格が存在しない投資信託であり、基準価額を時価としております。

（注2）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号2020年3月31日）第5項に従い、2. 金融商品の時価等に関する事項及び3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中には含めておりません。

（百万円）

	第38期 （2023年3月31日現在）	第39期 （2024年3月31日現在）
投資有価証券（其他有価証券）		
非上場株式	180	182
関係会社株式		
非上場株式	5,810	4,447

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式(第38期の貸借対照表計上額5,810百万円、第39期の貸借対照表計上額4,447百万円)については市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

2. その他有価証券

第38期(2023年3月31日現在)

(百万円)

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 投資信託	1	2	0
小計	1	2	0
合計	1	2	0

(注)非上場株式(貸借対照表計上額180百万円)については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

第39期(2024年3月31日現在)

(百万円)

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの 投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの 投資信託	1	2	0
小計	1	2	0
合計	1	2	0

(注)非上場株式(貸借対照表計上額182百万円)については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

3. 事業年度中に売却したその他有価証券

第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

区分	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
株式	54	4	9

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当はありません。

4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について584百万円(関係会社株式584百万円)減損処理を行っております。

当事業年度において、有価証券について1,362百万円(関係会社株式1,362百万円)減損処理を行っております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度(非積立型制度であります)を採用しております。確定拠出型の制度としては確定拠出年金制度を採用しております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(百万円)

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
退職給付債務の期首残高	2,576	2,698
勤務費用	279	296
利息費用	2	2
数理計算上の差異の発生額	31	9
退職給付の支払額	191	246
退職給付債務の期末残高	2,698	2,760

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

(百万円)

	第38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
非積立型制度の退職給付債務	2,698	2,760
未積立退職給付債務	2,698	2,760
未認識数理計算上の差異	44	40
未認識過去勤務費用	0	0
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,654	2,719
退職給付引当金	2,654	2,719
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,654	2,719

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(百万円)

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
勤務費用	279	296
利息費用	2	2
数理計算上の差異の費用処理額	22	13
過去勤務費用の費用処理額	34	0
その他	4	4
確定給付制度に係る退職給付費用	334	307

(注) 上記退職給付費用以外に早期割増退職金として、前事業年度において24百万円、当事業年度において6百万円を営業外費用に計上しております。

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
割引率	0.09%	0.09%
予想昇給率	1.00% ~ 3.56%	1.00% ~ 3.56%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度103百万円、当事業年度104百万円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第38期	第39期
	(2023年3月31日現在)	(2024年3月31日現在)
	(百万円)	(百万円)
繰延税金資産		
未払事業税	121	195
未払事業所税	9	9
賞与引当金	529	590
未払法定福利費	94	98
運用受託報酬	390	351
資産除去債務	15	17
減価償却超過額(一括償却資産)	21	12
減価償却超過額	198	91
繰延資産償却超過額(税法上)	297	331
退職給付引当金	812	832
時効後支払損引当金	33	22
ゴルフ会員権評価損	7	6
関係会社株式評価損	345	761
投資有価証券評価損	4	4
減損損失	-	70
その他	13	8
その他有価証券評価差額金	0	0
繰延税金資産合計	2,895	3,406
繰延税金負債		
繰延税金負債合計	-	-
繰延税金資産の純額	2,895	3,406

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳

	第38期	第39期
	(2023年3月31日現在)	(2024年3月31日現在)
法定実効税率	30.62 %	30.62 %
(調整)		
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	3.69 %	1.44 %
その他	0.06 %	0.14 %
税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.87 %	29.04 %

（企業結合等関係）

当社（以下「AMOne」という）は、2016年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社（以下「DIAM」という）、みずほ投信投資顧問株式会社（以下「MHAM」という）、みずほ信託銀行株式会社（以下「TB」という）及び新光投信株式会社（以下「新光投信」という）（以下総称して「統合4社」という）間の「統合契約書」に基づき、2016年10月1日付で統合いたしました。

1. 結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	TB	新光投信
事業の内容	投資運用業務、投資助言・代理業務	投資運用業務、投資助言・代理業務	信託業務、銀行業務、投資運用業務	投資運用業務、投資助言・代理業務

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）及び第一生命ホールディングス株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM (存続会社)	MHAM (消滅会社)
合併比率(*)	1	0.0154

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないIA種類株式15,510株を交付しました。

8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」（企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分）に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価	MHAMの普通株式	144,212百万円
取得原価		144,212百万円

(2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん	金額	76,224百万円
b. 発生原因		被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。
c. のれんの償却方法及び償却期間		20年間の均等償却

(3) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額	資産合計	40,451百万円
	うち現金・預金	11,605百万円
	うち金銭の信託	11,792百万円
b. 負債の額	負債合計	9,256百万円
	うち未払手数料及び未払費用	4,539百万円

(注) 顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

(4) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a. 無形固定資産に配分された金額	53,030百万円
b. 主要な種類別の内訳	
顧客関連資産	53,030百万円
c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間	
顧客関連資産	16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

	第38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
流動資産	- 百万円	- 百万円
固定資産	68,921百万円	60,761百万円
資産合計	68,921百万円	60,761百万円
流動負債	- 百万円	- 百万円
固定負債	3,643百万円	1,957百万円
負債合計	3,643百万円	1,957百万円
純資産	65,278百万円	58,804百万円

(注) 固定資産及び資産合計には、のれん及び顧客関連資産の金額が含まれております。

のれん	51,451百万円	47,640百万円
顧客関連資産	20,947百万円	17,109百万円

(2) 損益計算書項目

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
営業収益	- 百万円	- 百万円
営業利益	8,039百万円	7,649百万円
経常利益	8,039百万円	7,649百万円
税引前当期純利益	8,039百万円	7,649百万円
当期純利益	6,744百万円	6,474百万円
1株当たり当期純利益	168,617円97銭	161,850円28銭
(注) 営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。		
のれんの償却額	3,811百万円	3,811百万円
顧客関連資産の償却額	4,228百万円	3,837百万円

（資産除去債務関係）

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金（敷金）が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

（収益認識関係）

1. 収益の分解情報

収益の構成は次の通りです。

	第38期 （自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）	第39期 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）
委託者報酬	95,739百万円	102,113百万円
運用受託報酬	14,651百万円	15,156百万円
投資助言報酬	2,048百万円	2,211百万円
成功報酬（注）	1,499百万円	1,999百万円
その他営業収益	23百万円	26百万円
合計	113,962百万円	121,507百万円

（注）成功報酬は、前事業年度においては損益計算書の運用受託報酬、当事業年度においては損益計算書の委託者報酬及び運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 6. 収益及び費用の計上基準」に記載の通りであります。

（セグメント情報等）

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

第38期（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）及び第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

（1）サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

（2）地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

（3）主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

（持分法損益等）

当社はPayPayアセットマネジメント株式会社の株式を取得し持分法適用関連会社としておりますが、重要性が乏しいため、関連会社に対する投資の金額等の記載を省略しております。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当はありません。

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当はありません。

(2) 子会社及び関連会社等

第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当はありません。

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当はありません。

(3) 兄弟会社等

第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業の 内容又は 職業	議決権 等の所有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
親会社 の子会社	株式会社 みずほ銀行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	7,474	未払 手数料	1,579
	みずほ証 券株式会 社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	13,932	未払 手数料	2,404

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	資本金 又は 出資金	事業の 内容又は 職業	議決権 等の所有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
親会社 の子会社	株式会社 みずほ銀行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	8,140	未払 手数料	1,870
	みずほ証 券株式会 社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	16,655	未払 手数料	3,137

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません

(1株当たり情報)

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
1株当たり純資産額	1,975,862円96銭	2,021,173円74銭
1株当たり当期純利益金額	345,535円19銭	321,310円79銭

(注1) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載しておりません。

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
当期純利益金額	13,821百万円	12,852百万円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額	13,821百万円	12,852百万円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)	(24,490株)
(うちA種類株式)	(15,510株)	(15,510株)

(注1) A種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記(3)(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

委託会社の関連会社であるPayPayアセットマネジメント株式会社に対する出資比率が、2023年10月6日付で49.9%から23.4%に引き下がりました。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託会社

名称	みずほ信託銀行株式会社
資本金の額	247,369百万円（2024年3月末日現在）
事業の内容	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の通りです。

名 称	資本金の額 (単位:百万円)	事 業 の 内 容
株式会社みずほ銀行	1,404,065	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社北都銀行	12,500	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社横浜銀行	215,628	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社第四北越銀行	32,776	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社三十三銀行（ 1）	37,400	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社福岡銀行	82,329	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社十八親和銀行	36,878	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社琉球銀行	56,967	日本において銀行業務を営んでおります。
みずほ信託銀行株式会社	247,369	日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。
株式会社きらやか銀行	34,183	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社仙台銀行（ 2）	22,735	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社名古屋銀行（ 1）	25,090	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社愛媛銀行（ 3）	21,367	日本において銀行業務を営んでおります。
株式会社熊本銀行	10,000	日本において銀行業務を営んでおります。
第一勧業信用組合	（ 4）16,788	協同組合による金融事業に関する法律に基づき金融事業を営んでいます。
アイザワ証券株式会社	3,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
a uカブコム証券株式会社	7,196	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
PWM日本証券株式会社	3,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
株式会社SBI証券	54,323	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
あかつき証券株式会社	3,067	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。

楽天証券株式会社	(5) 19,495	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
東海東京証券株式会社	6,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
東洋証券株式会社	13,494	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
m o o m o o 証券株式会社	(6) 8,625	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
マネックス証券株式会社	13,195	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
株式会社証券ジャパン(2)	3,000	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
浜銀TT証券株式会社	3,308	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
松井証券株式会社	11,945	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。
P a y P a y 証券株式会社(7)	100	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでおります。

(注) 資本金の額は2024年3月末日現在

(1) 新規の取得のお申込みのお取扱いを行っておりません。

(2) 「為替ヘッジあり」の新規の取得のお申込みのお取扱いを行っておりません。

(3) 「為替ヘッジなし」の新規の取得のお申込みのお取扱いを行っておりません。なお、「為替ヘッジあり」の取扱いはありません。

(4) 出資の総額

(5) 2023年12月31日現在

(6) 2024年4月1日現在

(7) 「為替ヘッジあり」の取扱いはありません。

(3) 投資顧問会社

名称	ロード・アベット・アンド・カンパニー エルエルシー
資本金の額	非公開
事業の内容	投資会社の有価証券の引受けまたは販売、個人・組合・法人および投資会社を含むその他主体に対する投資にかかわるアドバイスの提供を含む投資顧問または運用業務、ブローカーまたはディーラーとしてのあらゆる種類の有価証券の売買、投資会社に加え一般会社の有価証券の引受けまたは販売、およびこれらの業務に付随する総ての活動などに加え、それらに限られない、一般有価証券業務に従事するものとします。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

各ファンドの受託会社として、信託財産を保管・管理し、受益権設定にかかる振替機関への通知等を行います。

(2) 販売会社

各ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、販売、一部解約の実行の請求の受け付けならびに収益分配金、償還金および一部解約金の支払い等を行います。

(3) 投資顧問会社

マザーファンドにおいて、委託会社から運用指図に関する権限の委託を受け、信託財産の運用の指図を行います。

3【資本関係】

該当事項はありません。

持株比率5%以上を記載します。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類を提出いたしました。

提出年月日	提出書類
2023年9月7日	有価証券報告書
2023年9月7日	有価証券届出書
2024年3月7日	半期報告書
2024年3月7日	有価証券届出書

独立監査人の監査報告書

2024年5月23日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森 重 俊 寛指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 長 谷 川 敬指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 稲 葉 宏 和

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第39期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の2024年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注1) 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

(注2) X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2024年8月9日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 森重俊寛
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているみずほUSハイイールドオープン（年1回決算型）為替ヘッジありの2023年6月8日から2024年6月7日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、みずほUSハイイールドオープン（年1回決算型）為替ヘッジありの2024年6月7日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、アセットマネジメントOne株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

アセットマネジメントOne株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注1) 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2024年8月9日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 森重俊寛
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているみずほUSハイイールドオープン（年1回決算型）為替ヘッジなしの2023年6月8日から2024年6月7日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、みずほUSハイイールドオープン（年1回決算型）為替ヘッジなしの2024年6月7日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、アセットマネジメントOne株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

アセットマネジメントOne株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注1) 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。