

受益者のみなさまへ

毎々、格別のお引き立てにあずかり、厚くお礼申し上げます。さて、「フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン ポートフォリオA(為替ヘッジなし)」は、第264期～第269期まで決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

運用報告書
(全体版)

第54作成期 (2023年11月23日～2024年5月22日)

第264期 (決算日 2023年12月22日)

第265期 (決算日 2024年1月22日)

第266期 (決算日 2024年2月22日)

第267期 (決算日 2024年3月22日)

第268期 (決算日 2024年4月22日)

第269期 (決算日 2024年5月22日)


■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類 | 追加型投信／海外／債券 |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信託期間 | 原則無期限です。 |
| 運用方針 | <p>「フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン ポートフォリオA(為替ヘッジなし)」は主としてマザーファンドに投資を行います。実質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。</p> <p>下記の運用方針はファンドの主要な投資対象である「フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド」の運用方針です。</p> <ul style="list-style-type: none">●米ドル建高利回り事業債(ハイ・イールド債券)を主要な投資対象とします。●個別企業分析に基づき、米ドル建高利回り事業債(ハイ・イールド債券)を中心に投資することにより、高水準の利息等収入の確保を図るとともに値上り益の追求を目指します。●個別企業分析にあたっては、アナリストによる独自の企業調査情報を活用し、個別の企業の信用分析とポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行います。●ポートフォリオ構築にあたっては、分散投資を基本としリスク分散を図ります。●債券等の組入比率は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。●FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。●市況動向、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もあります。 |
| 主要運用対象 | <p>ベビーファンド フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。</p> <p>マザーファンド 米ドル建高利回り事業債(ハイ・イールド債券)を主要な投資対象とします。</p> |
| 組入制限 | <p>ベビーファンド ハイ・イールド債券への実質投資割合には、制限を設けません。株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>マザーファンド ハイ・イールド債券への投資割合には、制限を設けません。株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> |
| 分配方針 | <p>毎決算時(原則毎月22日。同日が休業日の場合は翌営業日。)に原則として以下の収益分配方針に基づき分配を行います。</p> <ul style="list-style-type: none">●分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利息等収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。●分配金額は、委託会社が基準価額の水準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。●収益の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。 |

フィデリティ・ハイ・イールド・ ボンド・オープン ポートフォリオA(為替ヘッジなし)

〈お問合せ先〉

フィデリティ投信株式会社 カスタマー・コミュニケーション部
東京都港区六本木七丁目7番7号 TRI-SEVEN ROPPONGI

 0120-00-8051 (無料)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

 <https://www.fidelity.co.jp/>

お客様の口座内容などに関するご照会は、お申し込みされた販売会社にお尋ねください。

フィデリティ投信株式会社



■最近5作成期の運用実績

| 作成期 | 基準価額 | | | ベンチマーク* | | 新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率 | 債券 組入比率 | 債券 先物比率 | 純資産 総額 |
|---------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------------------|------------|------------|--------------|
| | (分配落) | 税込 分配金 | 期中 騰落率 | 期中 騰落率 | 期中 騰落率 | | | | |
| 50作成期 (2022年5月23日) | 円 5,462 | 円 150 | % 0.8 | | % 1.1 | % 2.0 | % 88.5 | % — | 百万円 4,832 |
| 51作成期 (2022年11月22日) | 5,884 | 150 | 10.5 | 289,037 | 10.6 | 2.8 | 85.2 | — | 5,273 |
| 52作成期 (2023年5月22日) | 5,703 | 150 | △0.5 | 290,865 | 0.6 | 2.4 | 86.2 | — | 5,170 |
| 53作成期 (2023年11月22日) | 6,114 | 150 | 9.8 | 326,197 | 12.1 | 0.8 | 85.0 | — | 5,997 |
| 54作成期 (2024年5月22日) | 6,693 | 150 | 11.9 | 366,778 | 12.4 | 1.0 | 89.9 | — | 6,282 |

※ベンチマーク：ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算)*

*ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算)は、株式会社三菱UFJ銀行が発表する換算レートをもとに委託会社が算出しています。

*ICE®はICE Data Indices, LLCまたはその関連会社の登録商標です。BofA®はバンク・オブ・アメリカ・コーポレーションおよびその関連会社(BofA)によってライセンス供与されたバンク・オブ・アメリカ・コーポレーションの登録商標であり、BofAの事前の承認なしに使用することはできません。ICE BofAはICE BofA indexを現状有姿の状態で見せ、ライセンス供与しており、同インデックスに関し保証したり、同インデックスおよびそこに反映され、関連している、あるいはそこから派生しているいかなるデータに関して、その適切性、品質、正確性、適時性、完全性を保証するものではありません。またICE BofAは、それらの利用に際し責任を負うものではなく、フィデリティ投信株式会社あるいは同社の商品やサービスにつき、スポンサー提供、支持、もしくは推奨するものではありません。

This Japanese translation of the disclaimer is for informational purposes only, and the English language disclaimer, which is available upon request, controls with respect to ICE Data Indices, LLC and the ICE BofA Indices.

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。(分配金を再投資することにより算出したファンドの騰落率とは異なります。)

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率=買建比率-売建比率

(注4) 50作成期対応期間(第240期～第245期)、51作成期対応期間(第246期～第251期)、52作成期対応期間(第252期～第257期)、53作成期対応期間(第258期～第263期)、54作成期対応期間(第264期～第269期)の各作成期末税込分配金は、各作成期対応期間の累計です。

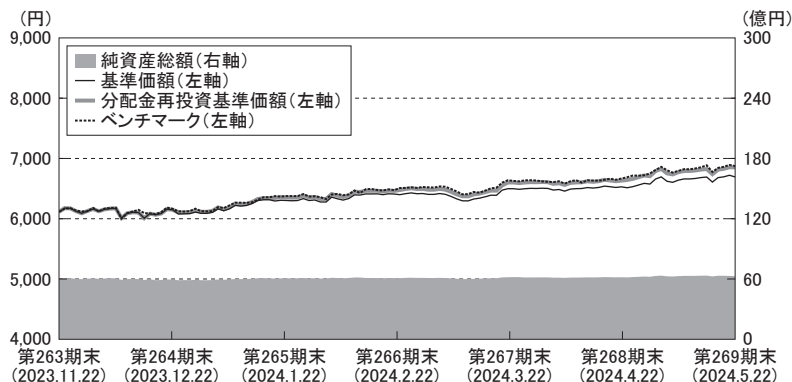
■過去6ヶ月間の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基準価額 | | ベンチマーク | | 新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率 | 債券 組入比率 | 債券 先物比率 |
|-------|------------------|------------|--------|---------|--------|----------------------------|------------|------------|
| | | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | | | |
| 第264期 | (期首) 2023年11月22日 | 円 6,114 | % — | | % — | % 0.8 | % 85.0 | % — |
| | (期末) 2023年12月22日 | 6,104 | △0.2 | 326,197 | 0.2 | 0.9 | 87.3 | — |
| 第265期 | (期首) 2023年12月22日 | 6,079 | — | 326,713 | — | 0.9 | 87.3 | — |
| | (期末) 2024年1月22日 | 6,319 | 3.9 | 340,119 | 4.1 | 1.0 | 86.3 | — |
| 第266期 | (期首) 2024年1月22日 | 6,294 | — | 340,119 | — | 1.0 | 86.3 | — |
| | (期末) 2024年2月22日 | 6,424 | 2.1 | 347,296 | 2.1 | 1.1 | 89.4 | — |
| 第267期 | (期首) 2024年2月22日 | 6,399 | — | 347,296 | — | 1.1 | 89.4 | — |
| | (期末) 2024年3月22日 | 6,523 | 1.9 | 354,173 | 2.0 | 0.9 | 89.6 | — |
| 第268期 | (期首) 2024年3月22日 | 6,498 | — | 354,173 | — | 0.9 | 89.6 | — |
| | (期末) 2024年4月22日 | 6,539 | 0.6 | 356,851 | 0.8 | 0.9 | 87.9 | — |
| 第269期 | (期首) 2024年4月22日 | 6,514 | — | 356,851 | — | 0.9 | 87.9 | — |
| | (期末) 2024年5月22日 | 6,718 | 3.1 | 366,778 | 2.8 | 1.0 | 89.9 | — |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額等の推移



第264期首: 6,114円

第269期末: 6,693円 (既払分配金150円)

騰落率: 12.1% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、2023年11月22日の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

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

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

※ベンチマークは「ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算)」です。

●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、+12.1%でした。

当ファンドは、フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド受益証券を組み入れることにより実質的な運用を当該マザーファンドにおいて行っております。

当期はハイ・イールド債券相場が前期末比で上昇したことに加え、為替相場で円安米ドル高が続いたことが当ファンドの基準価額にプラスに寄与しました。(当ファンドは為替ヘッジを行っておりませんので、為替相場の変動が基準価額に反映されます。)

●投資環境

当期の米国ハイ・イールド債券相場の騰落率は、ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックスで+6.7%（米ドル・ベース、以下同じ）となりました。米10年国債は+1.8%、米投資適格社債は+4.7%となりました。当期末時点の米国ハイ・イールド債券の利回り（上記インデックス・ベース）は前期末の8.72%から8.04%へと低下、米10年国債利回りは前期末の4.43%から4.44%へとわずかに上昇し、両者の利回り格差は縮小しました。

当期の米債券相場は、米国のインフレ（物価）動向や雇用環境、またそれらを基に意思決定を行う米連邦準備制度理事会（FRB）の金融政策に対する見方を材料に、大きな変動が続きました。

米10年国債利回り（長期金利）は、期初4.4%台で始まった後年末にかけて急速に低下し、一時3.79%を付けました。これは、それまでの米国における利上げ長期化観測が後退し、FRBが近いうちに利下げに政策を転換するとの見方が強まったためです。

しかし、米国の景気は引き続き底堅く、年明け以降発表された物価指標も想定されたほどの低下傾向が認められず、利下げ開始が後ろ倒しになるのではとの見方から長期金利は再び上昇基調となりました。米長期金利は変動を伴いながらも4月末には一時4.73%と2023年11月上旬以来の高水準を付けました。5月に入ると、4月の急ピッチの上昇の反動から同利回りは低下を見せ、期初と大きく変わらない水準で期を終えました。

FRBは2023年7月に利上げを実施した後、当期中5会合連続で政策金利を据え置き、フェデラルファンド（FF）金利の誘導目標を年5.25～5.50%に維持しました。

こうした中、米ハイ・イールド債券は、堅調な企業業績や、米国の利上げが最終局面にあるとの見方、米株価の力強い上昇を好感し、前期に続きプラスとなりました。

※文中の騰落率は、米ドル、現地期末ベースです。また、リターン、利回りの数値はICE BofAのインデックスによるものです。

●ポートフォリオ

当ファンドは、フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド受益証券を通じて投資を行っております。マザーファンドは、主として米ドル建て高利回り事業債（ハイ・イールド債券）を中心に分散投資を行い、高水準の利息等の収入を確保するとともに、値上り益の追求を目指し運用を行います。当期もこれまでと変わらず、徹底した企業分析に基づき、個別銘柄の選択を重視した運用を行いました。

組入上位5業種

前作成期末

| | 業種 | 比率 |
|---|--------|-------|
| 1 | エネルギー | 15.0% |
| 2 | ヘルスケア | 8.8 |
| 3 | テクノロジー | 6.6 |
| 4 | サービス | 5.1 |
| 5 | 通信 | 4.3 |

当作成期末

| | 業種 | 比率 |
|---|--------|-------|
| 1 | エネルギー | 16.3% |
| 2 | ヘルスケア | 9.1 |
| 3 | テクノロジー | 7.5 |
| 4 | サービス | 5.9 |
| 5 | 化学 | 4.6 |

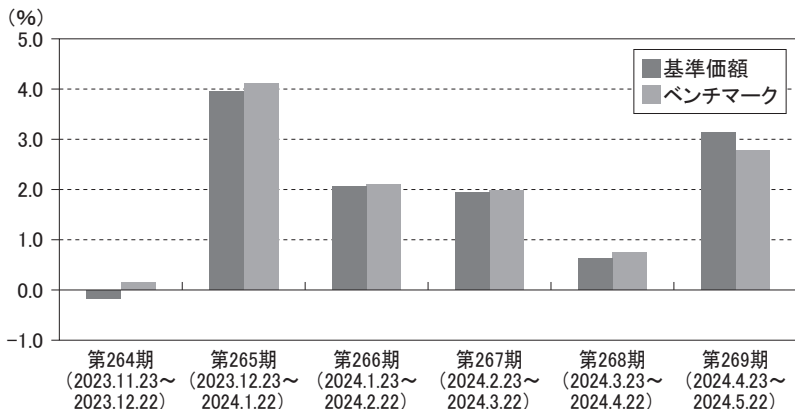
（注1）業種は原則としてICE BofAの分類によります。一部弊社の判断で分類しているものが含まれます。

（注2）「比率」欄は、マザーファンドの純資産に対する割合です。

●ベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

当ファンドの基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)



(注)基準価額の騰落率は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして計算しています。

※ベンチマークは「ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算)」です。

当期の当ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率の+12.4%をわずかに下回りました。

なお、当ファンドは、フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド受益証券を組み入れることにより実質的な運用を当該マザーファンドにおいて行っております。

以下、当期の運用経過については、フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンドについて記載しています。

当期のファンドの対ベンチマークでの運用実績には、主に以下の要因が寄与しました。

プラス要因：

- ・放送セクター、通信セクターにおける銘柄選択

マイナス要因：

- ・ヘルスケア・セクター、エネルギー・セクターにおける銘柄選択

■ 分配金

当作成期の1万口当たり分配金(税引前)は、分配方針に基づき下記表中の分配額とさせていただきます。また、収益分配に充てなかった利益につきましては信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

● 分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税引前)

| 項目 | 第264期 | 第265期 | 第266期 | 第267期 | 第268期 | 第269期 |
|-----------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2023年11月23日 ~2023年12月22日 | 2023年12月23日 ~2024年1月22日 | 2024年1月23日 ~2024年2月22日 | 2024年2月23日 ~2024年3月22日 | 2024年3月23日 ~2024年4月22日 | 2024年4月23日 ~2024年5月22日 |
| 当期分配金 | 25 | 25 | 25 | 25 | 25 | 25 |
| (対基準価額比率) | 0.41% | 0.40% | 0.39% | 0.38% | 0.38% | 0.37% |
| 当期の収益 | 21 | 25 | 25 | 25 | 25 | 25 |
| 当期の収益以外 | 3 | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 570 | 753 | 859 | 958 | 973 | 1,152 |

- * 「当期の収益」および「当期の収益以外」は円未満切捨てのため、合計額が「当期分配金」と一致しない場合があります。
- * 当期分配金の「対基準価額比率」は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
- * 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」が当該決算期末日時点の基準価額を上回ることがありますが、実際には基準価額を超えて分配金が支払われることはありません。

■ 今後の運用方針

当ファンドにつきましては、引き続きフィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド受益証券を組み入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。

米国では引き続き景気・物価・金融政策動向が注目されています。インフレは減速傾向が続いていたものの足元では再び加速する指標もみられ、労働市場は市場予想に比べ底堅く、成長率も良好な水準となっています。こうしたなか、米連邦準備制度理事会(FRB)は、インフレ動向の不確実性などを考慮し目先の緩和姿勢への転換には慎重となっており、市場の利下げ期待が上下することで長期金利の変動も大きくなる可能性があります。インフレが再び加速に転じるリスクや、これまでの利上げの累積的な影響が表れる可能性もあり、動向を注意深く見てまいります。

米国ハイ・イールド債券については、金利動向に加え、経済環境が悪化した場合の個別企業の財務やデフォルト率への影響などに引き続き注意を払っています。

運用においては、経済環境、デフォルト動向だけでなく、市場の流動性、バリュエーションなども十分に勘案した上で、個別企業の業績、財務状況を慎重に見極め、銘柄選別を行ってまいります。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

| 項目 | 第264期～第269期 | | 項目の概要 |
|-------------|------------------------|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | 2023年11月23日～2024年5月22日 | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 54円 | 0.845% | (a) 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は6,364円です。 |
| （投信会社） | (26) | (0.409) | 委託した資金の運用の対価 |
| （販売会社） | (26) | (0.409) | 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 管理及び事務手続き等の対価 |
| （受託会社） | (2) | (0.027) | 運用財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | － | － | (b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{当作成期中の売買委託手数料}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (c) 有価証券取引税 | － | － | (c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{当作成期中の有価証券取引税}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (d) その他費用 | 3 | 0.050 | (d) その他費用＝ $\frac{\text{当作成期中のその他費用}}{\text{当作成期中の平均受益権口数}}$ |
| （保管費用） | (1) | (0.014) | 保管費用は、有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等のために、海外 における保管銀行等に支払う費用。また、信託事務の諸費用等が含まれます。 |
| （監査費用） | (0) | (0.003) | 監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用 |
| （その他） | (2) | (0.033) | その他には、法定書類等（有価証券届出書、目論見書、運用報告書等）の作成、 印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含ま れます。 |
| 合計 | 57 | 0.894 | |

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

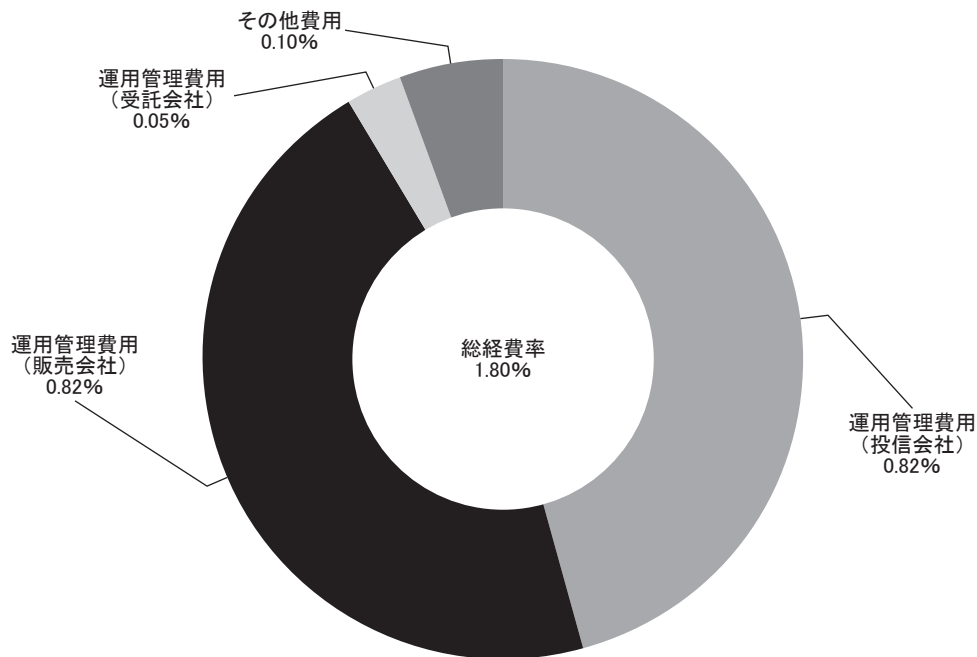
(注2) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

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

(参考情報)

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.80%です。



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

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

(注3) その他費用には、保管費用、監査費用以外に法定書類等(有価証券届出書、目論見書、運用報告書等)の作成、印刷、提出等に係る費用や法律顧問、税務顧問に対する報酬及び費用等が含まれます。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2023年11月23日から2024年5月22日まで）

| 決 算 期 | 第 264 期 ～ 第 269 期 | | | |
|---------------------------------|-------------------|---------------|--------------|---------------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド | 千口 21,699 | 千円 179,630 | 千口 77,912 | 千円 644,550 |

(注) 金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 第 264 期 ～ 第 269 期 |
|-------------------------------|---------------------------------|
| | フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド |
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | — |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 247,714千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)/(b) | — |

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

(注2) 期中の株式売買金額には、増資、配当株式等は含まれておりません。なお、単位未満は切捨て。

(注3) 期中の平均組入株式時価総額は、月末に残高がない月数を除いた単純平均とし、単位未満は切捨て。

(注4) 外貨建株式の邦貨換算は、期中の株式売買金額、期中の平均組入株式時価総額とも各月末(決算日の属する月については決算日)の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■利害関係人との取引状況等（2023年11月23日から2024年5月22日まで）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2024年5月22日現在）

●親投資信託残高

| 種 類 | 期首（前作成期末） | 当 作 成 期 末 | |
|---------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド | 千口 761,622 | 千口 705,409 | 千円 6,279,409 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成 (2024年5月22日現在)

| 項 目 | 当 作 成 期 末 | |
|---------------------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド | 千円 6,279,409 | % 98.5 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 98,146 | 1.5 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 6,377,556 | 100.0 |

(注1) 外貨建資産は当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、5月22日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=156.33円、1ユーロ=169.76円です。

(注2) フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建資産(8,740,308千円)の投資信託財産総額(8,866,227千円)に対する比率は、98.6%です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 2023年12月22日現在 | 2024年1月22日現在 | 2024年2月22日現在 | 2024年3月22日現在 | 2024年4月22日現在 | 2024年5月22日現在 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 第264期末 | 第265期末 | 第266期末 | 第267期末 | 第268期末 | 第269期末 |
| (A) 資 産 | 5,936,763,625円 | 6,102,870,117円 | 6,121,305,518円 | 6,215,502,693円 | 6,197,948,778円 | 6,377,556,272円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 4,527,988 | 2,388,362 | 2,109,504 | 195,920 | 164,606 | 4,874,613 |
| フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド(評価額) | 5,872,120,386 | 6,036,570,618 | 6,080,788,438 | 6,173,561,264 | 6,156,955,473 | 6,279,409,943 |
| 未 収 入 金 | 60,115,251 | 63,911,137 | 38,407,576 | 41,745,509 | 40,828,699 | 93,271,716 |
| (B) 負 債 | 61,161,253 | 63,204,121 | 37,198,131 | 38,980,916 | 38,025,972 | 94,970,931 |
| 未 払 収 益 分 配 金 | 24,164,506 | 23,989,667 | 23,768,820 | 23,763,005 | 23,642,298 | 23,466,089 |
| 未 払 解 約 金 | 28,124,124 | 29,629,696 | 3,127,484 | 5,021,955 | 2,952,353 | 60,546,495 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 8,381,120 | 8,589,528 | 8,791,055 | 8,204,064 | 8,916,529 | 8,794,984 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 491,503 | 995,230 | 1,510,772 | 1,991,892 | 2,514,792 | 2,163,363 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 5,875,602,372 | 6,039,665,996 | 6,084,107,387 | 6,176,521,777 | 6,159,922,806 | 6,282,585,341 |
| 元 本 | 9,665,802,404 | 9,595,866,808 | 9,507,528,180 | 9,505,202,017 | 9,456,919,226 | 9,386,435,793 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △3,790,200,032 | △3,556,200,812 | △3,423,420,793 | △3,328,680,240 | △3,296,996,420 | △3,103,850,452 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 9,665,802,404口 | 9,595,866,808口 | 9,507,528,180口 | 9,505,202,017口 | 9,456,919,226口 | 9,386,435,793口 |
| 1万円当り基準価額(C/D) | 6.079円 | 6.294円 | 6.399円 | 6.498円 | 6.514円 | 6.693円 |

(注1) 当作成期における作成期首元本額9,809,743,075円、作成期中追加設定元本額377,027,557円、作成期中一部解約元本額800,334,839円です。

(注2) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

■ 損益の状況

第264期 自2023年11月23日 至2023年12月22日 第267期 自2024年2月23日 至2024年3月22日
 第265期 自2023年12月23日 至2024年1月22日 第268期 自2024年3月23日 至2024年4月22日
 第266期 自2024年1月23日 至2024年2月22日 第269期 自2024年4月23日 至2024年5月22日

| 項 目 | 第264期 | 第265期 | 第266期 | 第267期 | 第268期 | 第269期 |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | －円 | －円 | 1円 | －円 | －円 | －円 |
| 受 取 利 息 | － | － | 1 | － | － | － |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △867,832 | 239,353,483 | 132,902,248 | 126,456,797 | 47,841,828 | 199,896,885 |
| 売 買 益 | 506,866 | 240,878,570 | 134,282,160 | 127,228,821 | 47,911,156 | 201,966,526 |
| 売 買 損 | △1,374,698 | △1,525,087 | △1,379,912 | △772,024 | △69,328 | △2,069,641 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △8,872,623 | △9,093,255 | △9,306,597 | △8,685,184 | △9,439,429 | △8,443,555 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | △9,740,455 | 230,260,228 | 123,595,652 | 117,771,613 | 38,402,399 | 191,453,330 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 347,187,257 | 309,348,247 | 506,594,843 | 602,659,273 | 689,048,095 | 693,973,031 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △4,103,482,328 | △4,071,819,620 | △4,029,842,468 | △4,025,348,121 | △4,000,804,616 | △3,965,810,724 |
| (配 当 等 相 当 額) | (207,300,980) | (207,728,395) | (210,176,738) | (213,851,384) | (216,938,914) | (219,999,187) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△4,310,783,308) | (△4,279,548,015) | (△4,240,019,206) | (△4,239,199,505) | (△4,217,743,530) | (△4,185,809,911) |
| (G) 合 計 (D + E + F) | △3,766,035,526 | △3,532,211,145 | △3,399,651,973 | △3,304,917,235 | △3,273,354,122 | △3,080,384,363 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △24,164,506 | △23,989,667 | △23,768,820 | △23,763,005 | △23,642,298 | △23,466,089 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G + H) | △3,790,200,032 | △3,556,200,812 | △3,423,420,793 | △3,328,680,240 | △3,296,996,420 | △3,103,850,452 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △4,103,482,328 | △4,071,819,620 | △4,029,842,468 | △4,025,348,121 | △4,000,804,616 | △3,965,810,724 |
| (配 当 等 相 当 額) | (207,398,523) | (207,812,348) | (210,288,895) | (213,944,347) | (217,026,617) | (220,120,351) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△4,310,880,851) | (△4,279,631,968) | (△4,240,131,363) | (△4,239,292,468) | (△4,217,831,233) | (△4,185,931,075) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 343,954,531 | 515,618,808 | 606,421,675 | 696,667,881 | 703,808,196 | 861,960,272 |
| 繰 越 損 益 金 | △30,672,235 | － | － | － | － | － |

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、純資産総額に対して年0.33%以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支払っております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

| | 第264期 | 第265期 | 第266期 | 第267期 | 第268期 | 第269期 |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| (a) 費用控除後の配当等収益 | 20,931,780円 | 29,864,535円 | 29,561,659円 | 27,354,994円 | 26,239,225円 | 31,368,198円 |
| (b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | 0円 | 170,108,626円 | 94,033,993円 | 90,416,619円 | 12,163,174円 | 160,085,132円 |
| (c) 収益調整金 | 207,398,523円 | 207,812,348円 | 210,288,895円 | 213,944,347円 | 217,026,617円 | 220,120,351円 |
| (d) 分配準備積立金 | 347,187,257円 | 339,635,314円 | 506,594,843円 | 602,659,273円 | 689,048,095円 | 693,973,031円 |
| (e) 分配可能額(a+b+c+d) | 575,517,560円 | 747,420,823円 | 840,479,390円 | 934,375,233円 | 944,477,111円 | 1,105,546,712円 |
| 1万円当たり分配可能額 | 595.42円 | 778.90円 | 884.01円 | 983.01円 | 998.72円 | 1,177.81円 |
| (f) 分配金額 | 24,164,506円 | 23,989,667円 | 23,768,820円 | 23,763,005円 | 23,642,298円 | 23,466,089円 |
| 1万円当たり分配金額(税引前) | 25円 | 25円 | 25円 | 25円 | 25円 | 25円 |

■ 分配金のお知らせ

| 決算期 | 年月日 | 1万口当たりの分配金(税込) |
|-------|-------------|----------------|
| 第264期 | 2023年12月22日 | 25円 |
| 第265期 | 2024年1月22日 | 25円 |
| 第266期 | 2024年2月22日 | 25円 |
| 第267期 | 2024年3月22日 | 25円 |
| 第268期 | 2024年4月22日 | 25円 |
| 第269期 | 2024年5月22日 | 25円 |

(注1) 受益者が収益分配金を受け取る際、収益分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合には、収益分配金の全額が普通分配金となり、収益分配金落ち後の基準価額が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)となります。

(注2) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、収益分配金発生時に個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。

(注3) 個人の受益者が受け取る普通分配金に対する課税について、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%)の税率で源泉徴収(申告不要)されます。

※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。

※法人の受益者の場合は取扱いが異なります。

※税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

<お知らせ>

- 2024年2月21日付で当ファンドの運用の実態に合わせて、投資信託約款中の信用取引に関する条項を削除いたしました。

フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン・マザーファンド 運用報告書

《第54期》

決算日 2024年5月22日

(計算期間：2023年11月23日から2024年5月22日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運用方針 | <ul style="list-style-type: none">●米ドル建高利回り事業債(ハイ・イールド債券)を主要な投資対象とします。●個別企業分析に基づき、米ドル建高利回り事業債(ハイ・イールド債券)を中心に投資することにより、高水準の利息等収入の確保を図るとともに値上り益の追求を目指します。●個別企業分析にあたっては、アナリストによる独自の企業調査情報を活用し、個別の企業の信用分析とポートフォリオ・マネージャーによる「ボトム・アップ・アプローチ」を重視した運用を行います。●ポートフォリオ構築にあたっては、分散投資を基本としリスク分散を図ります。●債券等の組入比率は、原則として高位を維持します。ただし、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。●FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。●市況動向、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もあります。 |
| 主要運用対象 | 米ドル建高利回り事業債(ハイ・イールド債券)を主要な投資対象とします。 |
| 組入制限 | ハイ・イールド債券への投資割合には、制限を設けません。 株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |

■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 参考指数 [※] | | 新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率 | 債券 組入比率 | 債券 先物比率 | 純資産 総額 |
|-------------------|--------|------|-------------------|------|----------------------------|------------|------------|--------------|
| | 円 | 騰落率 | 円 | 騰落率 | | | | |
| 50期 (2022年5月23日) | 63,384 | 1.7 | 261,226 | 1.1 | 2.0 | 88.5 | — | 百万円 7,971 |
| 51期 (2022年11月22日) | 70,682 | 11.5 | 289,037 | 10.6 | 2.8 | 85.3 | — | 8,012 |
| 52期 (2023年5月22日) | 70,973 | 0.4 | 290,865 | 0.6 | 2.4 | 86.3 | — | 7,933 |
| 53期 (2023年11月22日) | 78,706 | 10.9 | 326,197 | 12.1 | 0.8 | 85.1 | — | 8,386 |
| 54期 (2024年5月22日) | 89,018 | 13.1 | 366,778 | 12.4 | 1.0 | 89.9 | — | 8,635 |

※当ファンドはベンチマークを設定していません。参考指数としてICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算)*を記載しております。

*ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算)は、株式会社三菱UFJ銀行が発表する換算レートをもとに委託会社が算出しています。

*ICE[®]はICE Data Indices, LLCまたはその関連会社の登録商標です。BofA[®]はバンク・オブ・アメリカ・コーポレーションおよびその関連会社(BofA)によってライセンス供与されたバンク・オブ・アメリカ・コーポレーションの登録商標であり、BofAの事前の承認なしに使用することはできません。ICE BofAはICE BofA indexを現状有姿の状態です。ライセンス供与しており、同インデックスに関し保証したり、同インデックスおよびそこに反映され、関連している、あるいはそこから派生しているいかなるデータに関して、その適切性、品質、正確性、適時性、完全性を保証するものではありません。またICE BofAは、それらの利用に際し責任を負うものではなく、フィデリティ投信株式会社あるいは同社の商品やサービスにつき、スポンサー提供、支持、もしくは推奨するものではありません。

This Japanese translation of the disclaimer is for informational purposes only, and the English language disclaimer, which is available upon request, controls with respect to ICE Data Indices, LLC and the ICE BofA Indices.

(注) 債券先物比率=買建比率-売建比率

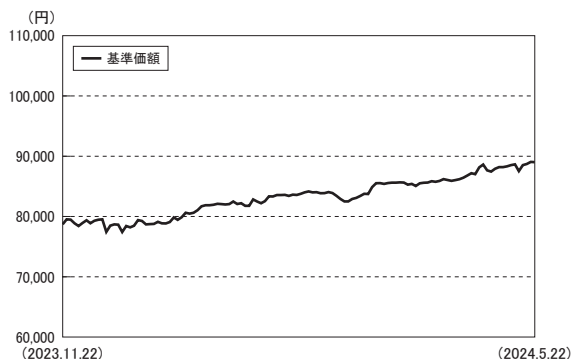
■当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基準価額 | | 参考指数 | | 新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率 | 債券 組入比率 | 債券 先物比率 |
|---------------------|--------|------|---------|------|----------------------------|------------|------------|
| | 円 | 騰落率 | 円 | 騰落率 | | | |
| (期首) 2023年11月22日 | 78,706 | — | 326,197 | — | 0.8 | 85.1 | — |
| 11月末 | 78,922 | 0.3 | 326,739 | 0.2 | 0.8 | 84.6 | — |
| 12月末 | 78,850 | 0.2 | 326,668 | 0.1 | 0.9 | 85.9 | — |
| 2024年1月末 | 82,200 | 4.4 | 339,968 | 4.2 | 1.1 | 86.6 | — |
| 2月末 | 84,038 | 6.8 | 348,185 | 6.7 | 1.1 | 89.3 | — |
| 3月末 | 85,608 | 8.8 | 353,937 | 8.5 | 1.0 | 90.5 | — |
| 4月末 | 88,142 | 12.0 | 363,232 | 11.4 | 0.9 | 88.0 | — |
| (期末) 2024年5月22日 | 89,018 | 13.1 | 366,778 | 12.4 | 1.0 | 89.9 | — |

(注) 騰落率は期首比です。

■運用経過の説明

●基準価額の推移



●基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドの騰落率は、+13.1%でした。

当期はハイ・イールド債券相場が前期末比で上昇したことに加え、為替相場で円安米ドル高が続いたことが当ファンドの基準価額にプラスに寄与しました。(当ファンドは為替ヘッジを行っておりませんので、為替相場の変動が基準価額に反映されます。)

●投資環境

当期の米国ハイ・イールド債券相場の騰落率は、ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックスで+6.7% (米ドル・ベース、以下同じ)となりました。米10年国債は+1.8%、米投資適格社債は+4.7%となりました。当期末時点の米国ハイ・イールド債券の利回り(上記インデックス・ベース)は前期末の8.72%から8.04%へと低下、米10年国債利回りは前期末の4.43%から4.44%へとわずかに上昇し、両者の利回り格差は縮小しました。

当期の米債券相場は、米国のインフレ(物価)動向や雇用環境、またそれらを基に意思決定を行う米連邦準備制度理事会(FRB)の金融政策に対する見方を材料に、大きな変動が続きました。

米10年国債利回り(長期金利)は、期初4.4%台で始まった後年末にかけて急速に低下し、一時3.79%を付けました。これは、それまでの米国における利上げ長期化観測が後退し、FRBが近いうちに利下げに政策を転換するとの見方が強まったためです。

しかし、米国の景気は引き続き底堅く、年明け以降発表された物価指標も想定されたほどの低下傾向が認められず、利下げ開始が後ろ倒しになるのではとの見方から長期金利は再び上昇基調となりました。米長期金利は変動を伴いながらも4月末には一時4.73%と2023年11月上旬以来の高水準を付けました。5月に入ると、4月の急ピッチの上昇の反動から同利回りは低下を見せ、期初と大きく変わらない水準で期を終えました。

FRBは2023年7月に利上げを実施した後、当期中5会合連続で政策金利を据え置き、フェデラルファンド(FF)金利の誘導目標を年5.25~5.50%に維持しました。

こうした中、米ハイ・イールド債券は、堅調な企業業績や、米国の利上げが最終局面にあるとの見方、米株価の力強い上昇を好感し、前期に続きプラスとなりました。

※文中の騰落率は、米ドル、現地期末ベースです。また、リターン、利回りの数値はICE BofAのインデックスによるものです。

●ポートフォリオ

当ファンドは、主として米ドル建て高利回り事業債(ハイ・イールド債券)を中心に分散投資を行い、高水準の利息等の収入を確保するとともに、値上り益の追求を目指し運用を行います。当期もこれまでと変わらず、徹底した企業分析に基づき、個別銘柄の選択を重視した運用を行いました。

組入上位5業種

前期末

| | 業種 | 比率 |
|---|--------|-------|
| 1 | エネルギー | 15.0% |
| 2 | ヘルスケア | 8.8 |
| 3 | テクノロジー | 6.6 |
| 4 | サービス | 5.1 |
| 5 | 通信 | 4.3 |

当期末

| | 業種 | 比率 |
|---|--------|-------|
| 1 | エネルギー | 16.3% |
| 2 | ヘルスケア | 9.1 |
| 3 | テクノロジー | 7.5 |
| 4 | サービス | 5.9 |
| 5 | 化学 | 4.6 |



(注1) 業種は原則としてICE BofAの分類によります。一部弊社の判断で分類しているものが含まれます。

(注2) 「比率」欄は、純資産に対する割合です。

■今後の運用方針

米国では引き続き景気・物価・金融政策動向が注目されています。インフレは減速傾向が続いていたものの足元では再び加速する指標もみられ、労働市場は市場予想に比べ底堅く、成長率も良好な水準となっています。こうしたなか、米連邦準備制度理事会(FRB)は、インフレ動向の不確実性を考慮し目先の緩和姿勢への転換には慎重となっており、市場の利下げ期待が上下することで長期金利の変動も大きくなる可能性があります。インフレが再び加速に転じるリスクや、これまでの利上げの累積的な影響が表れる可能性もあり、動向を注意深く見てまいります。

米国ハイ・イールド債券については、金利動向に加え、経済環境が悪化した場合の個別企業の財務やデフォルト率への影響などに引き続き注意を払っています。

運用においては、経済環境、デフォルト動向だけでなく、市場の流動性、バリュエーションなども十分に勘案した上で、個別企業の業績、財務状況を慎重に見極め、銘柄選別を行ってまいります。

■1万口(元本10,000円)当たりの費用明細

(2023年11月23日～2024年5月22日)

| 項目 | 金額 |
|---------------------|------------|
| (a) 売買委託手数料 | —円 |
| (b) 有価証券取引税 | — |
| (c) その他費用 (保管費用) | 12 (12) |
| 合計 | 12 |

(注) 費用明細の項目の概要および注記については、前述の「1万口(元本10,000円)当たりの費用明細」をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況 (2023年11月23日から2024年5月22日まで)

(1) 株 式

| | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
|---------|-------------|-------------------------|-------|---------------|
| | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外国 | 百株 | | 百株 | |
| ア メ リ カ | — (△4.9) | 千アメリカ・ドル — (△410) | — | 千アメリカ・ドル — |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は増資割当、株式転換・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 新株予約権付社債（転換社債）

| | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
|---------|-----------------|----------------|------------------------|------------------------|
| | 額 面 | 金 額 | 額 面 | 金 額 |
| 外国 | | | | |
| ア メ リ カ | 千アメリカ・ドル 150 | 千アメリカ・ドル 89 | 千アメリカ・ドル — (150) | 千アメリカ・ドル — (150) |

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

(3) 公社債

| | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
|---------|-------|----------|-------|------------------|
| | | | | |
| 外国 | | | | |
| ア メ リ カ | | 千アメリカ・ドル | | 千アメリカ・ドル |
| 社 債 券 | | 7,668 | | 5,351 (2,841) |

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

(4) 金銭債権

| | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
|---------|-------|----------|-------|--------------|
| | | | | |
| 外国 | | | | |
| ア メ リ カ | | 千アメリカ・ドル | | 千アメリカ・ドル |
| 金 銭 債 権 | | 1,389 | | 902 (558) |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------------|-----------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | — |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 247,714千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)/(b) | — |

(注1) 売買高比率は小数点以下2位未満切捨て。

(注2) 期中の株式売買金額には、増資、配当株式等は含まれておりません。なお、単位未満は切捨て。

(注3) 期中の平均組入株式時価総額は、月末に残高がない月数を除いた単純平均とし、単位未満は切捨て。

(注4) 外貨建株式の邦貨換算は、期中の株式売買金額、期中の平均組入株式時価総額とも各月末(決算日の属する月については決算日)の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■当期中の主要な売買銘柄 (2023年11月23日から2024年5月22日まで)

●公社債

| 当 期 | | 期 | |
|-------------------------------------|--------|--------------------------------|--------|
| 買 付 | | 売 付 | |
| 銘 柄 | 金 額 | 銘 柄 | 金 額 |
| | 千円 | | 千円 |
| NEW FORTRESS EN 8.75% 03/15/29 REGS | 45,423 | ALBERTSONS 4.875% 02/15/30 RGS | 64,472 |
| ALTICE FRANCE 5.125% 7/29 RGS | 43,908 | OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44 | 58,479 |
| TRANSDIGM INC 6.375% 03/01/29 REGS | 43,694 | ICAHN LP/FN COR 6.25% 05/15/26 | 52,743 |
| CHS/CMNTY 10.875% 1/15/32 RGS | 31,891 | TENET HEALTHCARE 6.25% 2/1/27 | 46,830 |
| CITIGROUP INC VAR 12/29/2049 | 31,266 | CCO HLDGS 4.75% 03/01/30 144A | 42,244 |
| ARTERA SERVICES 8.5% 1/31/31 RGS | 30,342 | COLT MERGER SUB 8.125% 07/01/2 | 40,107 |
| UNITED RENTALS 6.125% 03/34 RGS | 30,282 | GEMS MENAS 7.125% 07/31/26 RGS | 39,175 |
| TRANSDIGM 6.375% 03/01/29 RGS | 30,206 | ROYAL CARIBBEAN 5.5% 08/31/26 | 38,685 |
| FIRST QUANTUM 9.375% 02/28/29 RGS | 30,134 | FORD MTR CR LLC 5.113% 05/3/29 | 36,749 |
| MEDLINE BORROW 6.25% 04/29 RGS | 29,524 | OCCIDENTAL PETROL 3% 02/15/27 | 36,535 |

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 公社債には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等 (2023年11月23日から2024年5月22日まで)

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

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

■特定資産の価格等の調査について

調査を行った者の氏名又は名称

有限責任監査法人トーマツ

調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2023年11月23日から2024年5月22日までの間で金銭債権（貸付債権）取引8件でした。これらの金銭債権（貸付債権）取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、特定取引に係る現地約定日、銘柄、取引の相手方の名称、通貨の種類、数量、売買の別、利率及び償還日に関して、有限責任監査法人トーマツに調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

■組入資産の明細（2024年5月22日現在）

(1) 外国株式

上場、登録株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | 業 種 等 | | |
|--------------------------------|-------------|--------|----------|--------|------------------|--|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ・・・NASDAQ) | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | | |
| NORTHEAST GROCERY INC PP | 262.83 | 262.83 | 147 | 23,091 | 生活必需品流通・小売り | |
| CAESARS ENTERTAINMENT INC | 10.97 | 10.97 | 39 | 6,103 | 消費者サービス | |
| (アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所) | | | | | | |
| PG&E CORP | 94.52 | 94.52 | 178 | 27,956 | 公益事業 | |
| CALIFORNIA RES CORP | 63.14 | 63.14 | 302 | 47,290 | エネルギー | |
| SOUTHEASTERN GROCERS INC | 159.91 | — | — | — | 一般消費財・サービス流通・小売り | |
| REGIONS FIN 5.70%/VAR PFD PERP | 40 | 40 | 92 | 14,432 | 銀行 | |
| NOBLE CORP PLC | 3.37 | 3.37 | 16 | 2,507 | エネルギー | |
| GTT COMMUNICATIONS INC | 10.89 | 10.89 | 40 | 6,350 | ソフトウェア・サービス | |
| (アメリカ・・・OTC) | | | | | | |
| MESQUITE ENERGY INC | 55.03 | 55.03 | 450 | 70,422 | エネルギー | |
| INTELSAT SA/LUXEMBOURG | 23.42 | 23.42 | 98 | 15,344 | 電気通信サービス | |
| PURE WEST ENERGY | 0.02 | 0.02 | 0 | 0 | エネルギー | |
| INTELSAT JACKSON CVR SER A RT | 2.44 | — | — | — | 電気通信サービス | |
| INTELSAT JACKSON CVR SER B RT | 2.44 | — | — | — | 電気通信サービス | |
| PURE WEST ENERGY CVR | 0.02 | — | — | — | エネルギー | |
| SOUTHEASTERN GROCERS CVR RT | — | 159.91 | 17 | 2,749 | 一般消費財・サービス流通・小売り | |
| 小 計 | 株 数 、 金 額 | 729 | 724.1 | 1,383 | 216,249 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 14銘柄 | 11銘柄 | — | <2.5%> | |
| 合 計 | 株 数 、 金 額 | 729 | 724.1 | — | 216,249 | |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 14銘柄 | 11銘柄 | — | <2.5%> | |

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国新株予約権証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | |
|--------------------------------|-------------|-------|-----------|-------------|--------|
| | 証 券 数 | 証 券 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| (アメリカ) | 証券 | 証券 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| NOBLE CORP PLC TR 1 WT 2/04/28 | 1,176 | 1,176 | 33 | 5,208 | |
| NOBLE CORP PLC TR2 WT 2/04/28 | 1,176 | 1,176 | 27 | 4,366 | |
| GTT COMM INC WT 12/30/27 | 290 | 290 | 2 | 363 | |
| CALIFORNIA RES CRP WT 10/27/24 | 265 | 265 | 3 | 534 | |
| 小 計 | 証 券 数 、 金 額 | 2,907 | 2,907 | 66 | 10,472 |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 4 | 4 | — | <0.1%> |
| 合 計 | 証 券 数 、 金 額 | 2,907 | 2,907 | — | 10,472 |
| | 銘 柄 数 <比 率> | 4 | 4 | — | <0.1%> |

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 公社債

(A) 債券種類別開示

外国(外貨建)公社債

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | | |
|---------|--------------------|--------------------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|-----------|----------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | | 組入比率 | うちBB格 以下組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| ア メ リ カ | 千アメリカ・ドル 55,864 | 千アメリカ・ドル 50,216 | 千円 7,850,407 | % 90.9 | % 83.2 | % 43.8 | % 43.6 | % 3.5 |
| 合 計 | — | — | 7,850,407 | 90.9 | 83.2 | 43.8 | 43.6 | 3.5 |

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価については証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債

| 銘柄 | 当期末 | | | | | |
|--------------------------------------|----------|---------|----------|----------|--------|------------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| SEA LTD CONV 1% 12/01/24 | 新株予約権付社債 | 1.0000 | 23 | 33 | 5,305 | 2024/12/01 |
| DISH NETWK CV 3.375% 8/26 144A | 新株予約権付社債 | 3.3750 | 694 | 426 | 66,726 | 2026/08/15 |
| SUNNOVA ENG INT CV 0.25% 12/26 | 新株予約権付社債 | 0.2500 | 50 | 20 | 3,138 | 2026/12/01 |
| REDFIN CORP CV 0.5% 04/01/27 | 新株予約権付社債 | 0.5000 | 100 | 57 | 8,988 | 2027/04/01 |
| ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow | 社債券 | 0.0000 | 460 | 0 | 0 | 2025/04/15 |
| WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A | 社債券 | 0.0000 | 340 | 0 | 0 | 2049/12/31 |
| TOPS MARKETS CORP ESCROW | 社債券 | 0.0000 | 340 | 0 | 0 | 2049/12/31 |
| HERTZ CORP 6.25% 10/15/22 | 社債券 | 0.0000 | 125 | 4 | 635 | 2049/12/31 |
| SANCHEZ ENERGY 7.25% 2/23 144A | 社債券 | 0.0000 | 381 | 0 | 0 | 2049/12/31 |
| NEXTERA ENERGY 4.25% 9/24 144A | 社債券 | 4.2500 | 8 | 7 | 1,233 | 2024/09/15 |
| HERTZ CORP 5.5% 10/15/2024 RGS | 社債券 | 0.0000 | 250 | 8 | 1,270 | 2024/10/15 |
| SYMANTEC CORP 5% 04/25 144A | 社債券 | 5.0000 | 100 | 99 | 15,547 | 2025/04/15 |
| RANGE RES CORP 4.875% 05/15/25 | 社債券 | 4.8750 | 150 | 148 | 23,263 | 2025/05/15 |
| SUGARHOUSE 5.875% 5/15/25 144A | 社債券 | 5.8750 | 50 | 49 | 7,781 | 2025/05/15 |
| SM ENERGY CO 5.625% 06/01/25 | 社債券 | 5.6250 | 100 | 99 | 15,584 | 2025/06/01 |
| CITGO PETRO 7% 06/15/25 REGS | 社債券 | 7.0000 | 150 | 150 | 23,497 | 2025/06/15 |
| NAVIOS LOG/F 10.75% 7/25 REGS | 社債券 | 10.7500 | 150 | 150 | 23,549 | 2025/07/01 |
| NEW FORTRESS EN 6.75% 09/15/25 | 社債券 | 6.7500 | 130 | 128 | 20,069 | 2025/09/15 |
| VERITAS US/BER 7.5% 9/1/25 RGS | 社債券 | 7.5000 | 100 | 91 | 14,272 | 2025/09/01 |
| NSG HLDS LLC 7.75% 12/25 144A | 社債券 | 7.7500 | 6 | 6 | 1,045 | 2025/12/15 |
| ENVIVA PT LP 6.5% 1/15/26 144A | 社債券 | 0.0000 | 125 | 54 | 8,500 | 2026/01/15 |
| LEGENDS HOSPIT 5% 02/01/26 RGS | 社債券 | 5.0000 | 50 | 49 | 7,762 | 2026/02/01 |
| HESS MIDSTREAM 5.625% 02/15/26 | 社債券 | 5.6250 | 175 | 173 | 27,145 | 2026/02/15 |
| HESS INFRASTRUCTURE PARTNERS L | 社債券 | 5.6250 | 15 | 14 | 2,326 | 2026/02/15 |
| CARNIVAL CORP 7.625% 03/01/26 RGS | 社債券 | 7.6250 | 65 | 65 | 10,242 | 2026/03/01 |
| CHS/CMNTY HEALTH 8% 3/26 144A | 社債券 | 8.0000 | 247 | 246 | 38,581 | 2026/03/15 |
| NCL CORP LTD 5.875% 03/15/26 R | 社債券 | 5.8750 | 50 | 49 | 7,708 | 2026/03/15 |
| MATTEL INC 3.375% 04/01/26 RGS | 社債券 | 3.3750 | 100 | 95 | 14,966 | 2026/04/01 |
| UNITED AIRLINE 4.375% 04/15/26 REGS | 社債券 | 4.3750 | 100 | 96 | 15,128 | 2026/04/15 |
| GGAM FINANCE LT 7.75% 05/15/26 | 社債券 | 7.7500 | 100 | 102 | 15,982 | 2026/05/15 |
| WESTERN GAS PARTN 4.65% 7/1/26 | 社債券 | 4.6500 | 15 | 14 | 2,296 | 2026/07/01 |
| MPT OPER PARTNERSHIP 5.25% 8/26 | 社債券 | 5.2500 | 400 | 363 | 56,897 | 2026/08/01 |
| TRIVIUM PACKING 5.5% 8/26 144A | 社債券 | 5.5000 | 75 | 74 | 11,592 | 2026/08/15 |
| ACRISURE 10.125% 08/01/26 RGS | 社債券 | 10.1250 | 25 | 25 | 4,038 | 2026/08/01 |
| SIRIUS XM RADIO 3.125% 09/01/26 REGS | 社債券 | 3.1250 | 65 | 61 | 9,563 | 2026/09/01 |
| SM ENERGY CO 6.75% 09/15/26 | 社債券 | 6.7500 | 60 | 59 | 9,366 | 2026/09/15 |
| SUNNOVA ENERGY 5.875% 9/26 RGS | 社債券 | 5.8750 | 100 | 70 | 11,056 | 2026/09/01 |
| KOBE US MIDC PIK VAR 11/26 RGS | 社債券 | 10.0000 | 157 | 130 | 20,374 | 2026/11/01 |
| KRONOS ACQ KIK 5% 12/31/26 RGS | 社債券 | 5.0000 | 70 | 68 | 10,636 | 2026/12/31 |
| ZIGGO BOND 6% 1/15/27 144A | 社債券 | 6.0000 | 160 | 158 | 24,835 | 2027/01/15 |
| NRG ENERGY INC 6.625% 01/15/27 | 社債券 | 6.6250 | 38 | 37 | 5,929 | 2027/01/15 |

| 銘柄 | 当期末 | | | | | |
|-----------------------------------|-----|---------|----------|----------|--------|------------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| GENESIS ENERGY LP 8% 01/15/27 | 社債券 | 8.0000 | 130 | 132 | 20,718 | 2027/01/15 |
| VISTRA OP CO 5.625% 02/27 144A | 社債券 | 5.6250 | 150 | 148 | 23,147 | 2027/02/15 |
| TENET HEALTHCARE 6.25% 2/1/27 | 社債券 | 6.2500 | 300 | 299 | 46,796 | 2027/02/01 |
| TRANSOCEAN PO 6.875% 2/27 144A | 社債券 | 6.8750 | 67 | 67 | 10,550 | 2027/02/01 |
| APX GROUP I 6.75% 02/15/27 RGS | 社債券 | 6.7500 | 160 | 159 | 24,991 | 2027/02/15 |
| NCL CORP 5.875% 02/15/27 REGS | 社債券 | 5.8750 | 100 | 98 | 15,464 | 2027/02/15 |
| GGAM FINANCE LT 8% 2/15/27 RGS | 社債券 | 8.0000 | 60 | 61 | 9,681 | 2027/02/15 |
| FRONT RANGE BID 4% 3/1/27 144A | 社債券 | 4.0000 | 150 | 116 | 18,168 | 2027/03/01 |
| SPCM SA 3.125% 03/15/27 REGS | 社債券 | 3.1250 | 100 | 92 | 14,471 | 2027/03/15 |
| CARNIVAL CORP 5.75% 3/1/27 RGS | 社債券 | 5.7500 | 100 | 98 | 15,413 | 2027/03/01 |
| CSC HLDGS 5.5% 04/15/27 144A | 社債券 | 5.5000 | 300 | 230 | 36,100 | 2027/04/15 |
| SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27 | 社債券 | 6.0000 | 265 | 263 | 41,240 | 2027/04/15 |
| ARCHROCK LP 6.875% 4/27 144A | 社債券 | 6.8750 | 100 | 100 | 15,691 | 2027/04/01 |
| MAUSER PACKAGIN 7.875% 04/15/27 | 社債券 | 7.8750 | 100 | 102 | 16,022 | 2027/04/15 |
| CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144 | 社債券 | 5.1250 | 475 | 455 | 71,271 | 2027/05/01 |
| CHEMOURS CO 5.375% 05/15/2027 | 社債券 | 5.3750 | 330 | 316 | 49,542 | 2027/05/15 |
| ICAHN LP/FN COR 5.25% 05/15/27 | 社債券 | 5.2500 | 270 | 249 | 38,990 | 2027/05/15 |
| EQT MIDSTREAM 7.5% 06/01/27 REGS | 社債券 | 7.5000 | 100 | 102 | 15,984 | 2027/06/01 |
| UNIVISION 6.625% 06/01/27 RGS | 社債券 | 6.6250 | 150 | 146 | 22,973 | 2027/06/01 |
| HAT HLDGS I/II 8% 06/15/27 REGS | 社債券 | 8.0000 | 100 | 105 | 16,431 | 2027/06/15 |
| SABRE GLBL INC 8.625% 6/27 RGS | 社債券 | 8.6250 | 115 | 107 | 16,875 | 2027/06/01 |
| VISTRA OPERATI 5% 7/31/27 144A | 社債券 | 5.0000 | 215 | 208 | 32,556 | 2027/07/31 |
| CATALENT PHARM 5% 6/30/27 144A | 社債券 | 5.0000 | 35 | 34 | 5,389 | 2027/07/15 |
| SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A | 社債券 | 5.8750 | 95 | 71 | 11,212 | 2027/07/15 |
| EQT MIDSTREAM 6.5% 7/1/27 RGS | 社債券 | 6.5000 | 110 | 111 | 17,378 | 2027/07/01 |
| BAUSCH HLTH 5.75% 8/15/27 144A | 社債券 | 5.7500 | 30 | 23 | 3,693 | 2027/08/15 |
| SIRIUS XM RADIO 5% 8/1/27 RGS | 社債券 | 5.0000 | 200 | 191 | 29,859 | 2027/08/01 |
| C&W SR FIN 6.875% 9/15/27 144A | 社債券 | 6.8750 | 385 | 369 | 57,809 | 2027/09/15 |
| NEXTERA ENERGY 4.5% 9/27 144A | 社債券 | 4.5000 | 60 | 56 | 8,875 | 2027/09/15 |
| ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A | 社債券 | 5.0000 | 150 | 145 | 22,757 | 2027/09/30 |
| FRONTIER COMM 5.875% 10/15/27 RGS | 社債券 | 5.8750 | 80 | 77 | 12,192 | 2027/10/15 |
| EQT CORP 3.9% 10/01/27 | 社債券 | 3.9000 | 45 | 42 | 6,708 | 2027/10/01 |
| ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A | 社債券 | 6.7500 | 245 | 241 | 37,751 | 2027/10/15 |
| PERFORMANCE 5.5% 10/15/27 RGS | 社債券 | 5.5000 | 250 | 243 | 38,091 | 2027/10/15 |
| FIRST QUA 6.875% 10/15/27 RGS | 社債券 | 6.8750 | 200 | 197 | 30,806 | 2027/10/15 |
| ACADEMY LTD 6% 11/15/27 REGS | 社債券 | 6.0000 | 100 | 98 | 15,454 | 2027/11/15 |
| MINERAL RES LTD 8% 11/1/27 RGS | 社債券 | 8.0000 | 95 | 97 | 15,170 | 2027/11/01 |
| TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27 | 社債券 | 5.5000 | 225 | 218 | 34,206 | 2027/11/15 |
| DISH NETWO 11.75% 11/15/27 RGS | 社債券 | 11.7500 | 300 | 300 | 46,982 | 2027/11/15 |
| MATCH GROUP INC 5% 12/27 144A | 社債券 | 5.0000 | 110 | 104 | 16,360 | 2027/12/15 |
| TERRIER M 8.875% 12/15/27 144A | 社債券 | 8.8750 | 125 | 66 | 10,377 | 2027/12/15 |
| CENTENE CORP 4.25%12/15/27 | 社債券 | 4.2500 | 95 | 90 | 14,142 | 2027/12/15 |
| 1375209 BC LTD 9% 01/30/28 RGS | 社債券 | 9.0000 | 87 | 85 | 13,364 | 2028/01/30 |
| TERRAFORM POWER 5% 1/28 144A | 社債券 | 5.0000 | 80 | 76 | 11,943 | 2028/01/31 |

| 銘柄 | 当期 | | | | | 償還年月日 |
|--------------------------------------|-----|---------|----------|----------|--------|------------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| POST HLDGS 5.625% 01/28 144A | 社債券 | 5.6250 | 190 | 186 | 29,118 | 2028/01/15 |
| ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20 | 社債券 | 5.5000 | 200 | 133 | 20,947 | 2028/01/15 |
| ENDEAVOR ENE 5.75% 1/30/28 RGS | 社債券 | 5.7500 | 250 | 252 | 39,462 | 2028/01/30 |
| UNISYS 6.875% 11/01/27 RGS | 社債券 | 6.8750 | 45 | 39 | 6,137 | 2027/11/01 |
| HERTZ 6% 01/15/28 RGS | 社債券 | 0.0000 | 48 | 4 | 675 | 2028/01/15 |
| ENLINK MIDSTR 5.625% 01/15/28 RGS | 社債券 | 5.6250 | 200 | 198 | 30,974 | 2028/01/15 |
| SEALED AIR 6.125% 2/28 RGS | 社債券 | 6.1250 | 85 | 84 | 13,277 | 2028/02/01 |
| CCO HLDGS/CAP 5% 2/1/28 144A | 社債券 | 5.0000 | 200 | 184 | 28,890 | 2028/02/01 |
| CVR ENERGY 5.75% 02/15/28 144A | 社債券 | 5.7500 | 30 | 28 | 4,391 | 2028/02/15 |
| STATION CAS 4.5% 02/15/28 144A | 社債券 | 4.5000 | 350 | 327 | 51,234 | 2028/02/15 |
| PBF HLD LLC/FIN 6% 02/15/28 | 社債券 | 6.0000 | 150 | 146 | 22,971 | 2028/02/15 |
| ALLEN MEDIA 10.5% 02/15/28 RGS | 社債券 | 10.5000 | 150 | 74 | 11,590 | 2028/02/15 |
| UNITI/FIN/CSL 10.5% 2/28 RGS | 社債券 | 10.5000 | 140 | 142 | 22,244 | 2028/02/15 |
| ALBERTSONS COM 6.5% 02/28 REGS | 社債券 | 6.5000 | 150 | 151 | 23,633 | 2028/02/15 |
| AMER AIR 7.25% 02/15/28 REGS | 社債券 | 7.2500 | 45 | 45 | 7,146 | 2028/02/15 |
| CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A | 社債券 | 4.7500 | 55 | 52 | 8,242 | 2028/03/15 |
| SUNOCO LP/SUNOC 5.875% 3/15/28 | 社債券 | 5.8750 | 50 | 49 | 7,712 | 2028/03/15 |
| KAISER AL 4.625% 03/01/28 RGS | 社債券 | 4.6250 | 100 | 93 | 14,661 | 2028/03/01 |
| NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/2 | 社債券 | 6.1250 | 35 | 34 | 5,389 | 2028/03/15 |
| CSC HOLDINGS 7.5% 4/1/28 144A | 社債券 | 7.5000 | 110 | 62 | 9,814 | 2028/04/01 |
| UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 RGS | 社債券 | 4.7500 | 70 | 60 | 9,395 | 2028/04/15 |
| MAGIC MERGER 5.25% 05/1/28 RGS | 社債券 | 5.2500 | 85 | 70 | 11,083 | 2028/05/01 |
| ATLAS LUXCO S 4.625% 6/28 RGS | 社債券 | 4.6250 | 40 | 36 | 5,683 | 2028/06/01 |
| ALLIED UNIVERS 4.625% 6/28 RGS | 社債券 | 4.6250 | 60 | 54 | 8,478 | 2028/06/01 |
| ZF NORTH AMER C 6.875% 04/14/28 REGS | 社債券 | 6.8750 | 150 | 153 | 23,937 | 2028/04/14 |
| CHARLES RIV 4.25% 5/1/28 144A | 社債券 | 4.2500 | 30 | 28 | 4,425 | 2028/05/01 |
| ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A | 社債券 | 4.6250 | 235 | 221 | 34,567 | 2028/05/15 |
| NORTHWEST FIN 10.75% 06/01/28 144A | 社債券 | 10.7500 | 50 | 51 | 8,035 | 2028/06/01 |
| CHARLES RIVER 4.25% 5/1/28 RGS | 社債券 | 4.2500 | 100 | 94 | 14,753 | 2028/05/01 |
| ACURIS FIN US/A 5% 05/01/28 REGS | 社債券 | 5.0000 | 100 | 91 | 14,297 | 2028/05/01 |
| ATLANTICA SUST 4.125% 6/28 RGS | 社債券 | 4.1250 | 200 | 190 | 29,746 | 2028/06/15 |
| SRS DISTRIBUTIO 4.625% 07/01/28 REGS | 社債券 | 4.6250 | 45 | 44 | 7,014 | 2028/07/01 |
| CORELOGIC INC 4.5% 5/1/28 RGS | 社債券 | 4.5000 | 200 | 181 | 28,444 | 2028/05/01 |
| MACQUARIE 8.375% 05/01/28 REGS | 社債券 | 8.3750 | 70 | 73 | 11,556 | 2028/05/01 |
| LINDBLAD EXPEDI 9% 05/15/28 REGS | 社債券 | 9.0000 | 100 | 103 | 16,174 | 2028/05/15 |
| SCIH SALT HLDG 4.875% 5/28 RGS | 社債券 | 4.8750 | 300 | 283 | 44,260 | 2028/05/01 |
| HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A | 社債券 | 5.1250 | 135 | 130 | 20,338 | 2028/06/15 |
| DELEK LOGISTIC 7.125% 06/01/28 | 社債券 | 7.1250 | 55 | 54 | 8,520 | 2028/06/01 |
| CTR PARTNERS 3.875% 06/28 RGS | 社債券 | 3.8750 | 100 | 91 | 14,240 | 2028/06/30 |
| MICROSTRATEGY 6.125% 06/15/28 | 社債券 | 6.1250 | 160 | 152 | 23,853 | 2028/06/15 |
| MADISON IAQ 4.125% 06/28 RGS | 社債券 | 4.1250 | 65 | 60 | 9,435 | 2028/06/30 |
| DOLYA HOLDCO 18.5% 7/15/28 RGS | 社債券 | 5.0000 | 200 | 181 | 28,382 | 2028/07/15 |
| PG&E CORP 5% 07/01/28 | 社債券 | 5.0000 | 150 | 144 | 22,629 | 2028/07/01 |
| CENTENE CORP 2.45% 07/15/28 | 社債券 | 2.4500 | 105 | 92 | 14,491 | 2028/07/15 |

| 銘柄 | 当期末 | | | | | |
|--------------------------------------|-----|---------|----------|----------|--------|------------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| CARNIVAL CORP 4% 08/01/28 RGS | 社債券 | 4.0000 | 150 | 139 | 21,781 | 2028/08/01 |
| CALRIV SCI HLD 3.875% 07/01/28 | 社債券 | 3.8750 | 60 | 55 | 8,642 | 2028/07/01 |
| HOWARD HUG 5.375% 08/01/28 RGS | 社債券 | 5.3750 | 150 | 143 | 22,368 | 2028/08/01 |
| PIKE CORP 5.5% 09/01/2028 RGS | 社債券 | 5.5000 | 225 | 216 | 33,905 | 2028/09/01 |
| EMERGENT B 3.875% 08/15/28 RGS | 社債券 | 3.8750 | 55 | 33 | 5,159 | 2028/08/15 |
| TRANSDIGM I 6.75% 8/15/28 RGS | 社債券 | 6.7500 | 200 | 202 | 31,578 | 2028/08/15 |
| UNIVISION COMMU 8% 8/15/28 RGS | 社債券 | 8.0000 | 100 | 100 | 15,672 | 2028/08/15 |
| HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 REGS | 社債券 | 7.5000 | 135 | 137 | 21,466 | 2028/09/01 |
| BOOZ ALLEN 3.875% 9/1/28 RGS | 社債券 | 3.8750 | 220 | 206 | 32,224 | 2028/09/01 |
| SOUTHWESTERN EN 8.375% 9/15/28 | 社債券 | 8.3750 | 100 | 103 | 16,147 | 2028/09/15 |
| TENET HEALTH 6.125% 10/28 | 社債券 | 6.1250 | 250 | 248 | 38,794 | 2028/10/01 |
| CABLEVS LHT LLC 5.625% 9/15/28 RGS | 社債券 | 5.6250 | 35 | 27 | 4,303 | 2028/09/15 |
| ONEMAIN FIN 3.875% 09/15/28 | 社債券 | 3.8750 | 100 | 89 | 14,020 | 2028/09/15 |
| OLYMPUS WATER U 4.25% 10/01/28 RGS | 社債券 | 4.2500 | 200 | 184 | 28,802 | 2028/10/01 |
| LSB INDUSTRIES 6.25% 10/15/28 RGS | 社債券 | 6.2500 | 200 | 193 | 30,261 | 2028/10/15 |
| BAUSCH HEALTH 11% 09/30/28 RGS | 社債券 | 11.0000 | 153 | 130 | 20,450 | 2028/09/30 |
| CLEAR CHANNEL 9% 09/15/28 RGS | 社債券 | 9.0000 | 100 | 104 | 16,329 | 2028/09/15 |
| SITIO ROYAL 7.875% 11/28 RGS | 社債券 | 7.8750 | 105 | 108 | 17,039 | 2028/11/01 |
| MINERAL RES LT 9.25% 10/28 RGS | 社債券 | 9.2500 | 50 | 52 | 8,273 | 2028/10/01 |
| CONSLIDATED COM 5% 10/28 RGS | 社債券 | 5.0000 | 45 | 37 | 5,832 | 2028/10/01 |
| VERTIV GROUP 4.125% 11/15/28 REGS | 社債券 | 4.1250 | 100 | 92 | 14,538 | 2028/11/15 |
| HILCORP 6.25% 11/01/28 144A | 社債券 | 6.2500 | 50 | 49 | 7,753 | 2028/11/01 |
| CHEMOURS CO 5.75% 11/15/28 RGS | 社債券 | 5.7500 | 100 | 93 | 14,666 | 2028/11/15 |
| C AND S GRP ENT 5% 12/15/28 RGS | 社債券 | 5.0000 | 200 | 152 | 23,830 | 2028/12/15 |
| ADV SALES & MRK 6.5% 11/28 RGS | 社債券 | 6.5000 | 150 | 135 | 21,194 | 2028/11/15 |
| EG GBL FIN 12% 11/30/28 RGS | 社債券 | 12.0000 | 300 | 310 | 48,515 | 2028/11/30 |
| CANACOL ENERGY 5.75% 11/28 RGS | 社債券 | 5.7500 | 200 | 113 | 17,743 | 2028/11/24 |
| CARVANA CO PIK VAR 12/01/28 RE | 社債券 | 12.0000 | 31 | 32 | 5,121 | 2028/12/01 |
| H&E EQUIPMENT S 3.875% 12/15/28 | 社債券 | 3.8750 | 135 | 121 | 19,063 | 2028/12/15 |
| GFL ENVIRONMENT 3.5% 09/01/28 RGS | 社債券 | 3.5000 | 100 | 91 | 14,279 | 2028/09/01 |
| GRAFTECH GLOBAL 9.875% 12/15/2 | 社債券 | 9.8750 | 100 | 78 | 12,249 | 2028/12/15 |
| LGI HOMES 8.75% 12/15/28 RGS | 社債券 | 8.7500 | 45 | 46 | 7,345 | 2028/12/15 |
| KINETIK HLDG LP 6.625% 12/15/28 REGS | 社債券 | 6.6250 | 100 | 101 | 15,817 | 2028/12/15 |
| NEXTERA ENGY 7.25% 01/29 RGS | 社債券 | 7.2500 | 100 | 102 | 16,064 | 2029/01/15 |
| CVR ENERGY INC 8.5% 01/15/29 REGS | 社債券 | 8.5000 | 200 | 202 | 31,621 | 2029/01/15 |
| EQT CORP 5% 01/15/29 | 社債券 | 5.0000 | 55 | 53 | 8,400 | 2029/01/15 |
| STERICYCLE INC 3.875% 01/15/29 | 社債券 | 3.8750 | 65 | 58 | 9,197 | 2029/01/15 |
| CNX RESOURCES 6% 01/15/29 RGS | 社債券 | 6.0000 | 40 | 39 | 6,118 | 2029/01/15 |
| ASSUREDPARTNER 5.625% 01/15/29 RGS | 社債券 | 5.6250 | 50 | 46 | 7,290 | 2029/01/15 |
| LBM ACQUISITION 6.25% 01/15/29 | 社債券 | 6.2500 | 135 | 121 | 18,917 | 2029/01/15 |
| ANTERO RES CRP 7.625% 02/01/29 RGS | 社債券 | 7.6250 | 38 | 39 | 6,131 | 2029/02/01 |
| JAZZ SECU DAC 4.375% 01/15/29 REGS | 社債券 | 4.3750 | 70 | 64 | 10,143 | 2029/01/15 |
| FERTITTA E 4.625% 1/15/29 RGS | 社債券 | 4.6250 | 175 | 159 | 24,882 | 2029/01/15 |
| JACOBS ENTE 6.75% 02/15/29 RGS | 社債券 | 6.7500 | 45 | 42 | 6,573 | 2029/02/15 |

| 銘柄 | 当期 | | | | | 償還年月日 |
|--------------------------------------|-----|--------|----------|----------|--------|------------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| KEHE DIST/FIN 9% 02/15/29 RGS | 社債券 | 9.0000 | 100 | 102 | 16,028 | 2029/02/15 |
| TALOS PROD INC 9% 02/01/29 RGS | 社債券 | 9.0000 | 25 | 26 | 4,131 | 2029/02/01 |
| CHAMPIONS FINAN 8.75% 1/31/29 RGS | 社債券 | 8.7500 | 100 | 103 | 16,165 | 2029/02/15 |
| MATCH GRP 5.625% 02/15/29 144A | 社債券 | 5.6250 | 100 | 95 | 14,981 | 2029/02/15 |
| NRG ENERGY 3.375% 02/15/29 RGS | 社債券 | 3.3750 | 40 | 35 | 5,578 | 2029/02/15 |
| CRESTWOOD M P/F 6% 02/01/29 RGS | 社債券 | 6.0000 | 100 | 100 | 15,743 | 2029/02/01 |
| COMSTOCK RESOUR 6.75% 03/29 RGS | 社債券 | 6.7500 | 100 | 96 | 15,109 | 2029/03/01 |
| UNITI/FIN/CS 6.5% 02/15/29 RGS | 社債券 | 6.5000 | 100 | 74 | 11,593 | 2029/02/15 |
| MERCER INTL 5.125% 02/01/29 | 社債券 | 5.1250 | 100 | 87 | 13,686 | 2029/02/01 |
| KODIAK GAS SVCS 7.25% 2/29 RGS | 社債券 | 7.2500 | 100 | 102 | 15,960 | 2029/02/15 |
| TRANSDIGM INC 6.375% 03/01/29 REGS | 社債券 | 6.3750 | 290 | 291 | 45,561 | 2029/03/01 |
| ALBERTSONS C 3.5% 03/15/29 RGS | 社債券 | 3.5000 | 65 | 58 | 9,114 | 2029/03/15 |
| TTM TECH INC 4% 03/01/29 REGS | 社債券 | 4.0000 | 100 | 91 | 14,256 | 2029/03/01 |
| OWENS AND MINOR 4.5% 03/31/29 REGS | 社債券 | 4.5000 | 50 | 44 | 6,957 | 2029/03/31 |
| TWILIO INC 3.625% 03/15/29 | 社債券 | 3.6250 | 60 | 53 | 8,440 | 2029/03/15 |
| PITNEY 7.25% 03/15/29 REGS | 社債券 | 7.2500 | 85 | 77 | 12,183 | 2029/03/15 |
| TRITON WATER 0% 03/31/29 RGS | 社債券 | 6.2500 | 290 | 267 | 41,752 | 2029/04/01 |
| TEINE ENERGY LT 6.875% 04/15/29 REGS | 社債券 | 6.8750 | 200 | 195 | 30,594 | 2029/04/15 |
| BWX TECH INC 4.125% 4/29 RGS | 社債券 | 4.1250 | 200 | 184 | 28,833 | 2029/04/15 |
| ARCOSA INC 0% 03/31/29 RGS | 社債券 | 4.3750 | 50 | 46 | 7,279 | 2029/04/15 |
| CLYDESDALE 6.625% 4/15/29 REGS | 社債券 | 6.6250 | 35 | 34 | 5,424 | 2029/04/15 |
| TRONOX INC 4.625% 03/15/29 RGS | 社債券 | 4.6250 | 100 | 91 | 14,259 | 2029/03/15 |
| MACQUARIE AIRF 8.125% 3/29 RGS | 社債券 | 8.1250 | 50 | 52 | 8,268 | 2029/03/30 |
| FIRST QUANTUM 9.375% 02/28/29 RGS | 社債券 | 9.3750 | 200 | 210 | 32,898 | 2029/03/01 |
| DELEK LOGISTIC 8.625% 03/15/29 REGS | 社債券 | 8.6250 | 100 | 101 | 15,926 | 2029/03/15 |
| USA COMPRESSIO 7.125% 03/15/29 | 社債券 | 7.1250 | 100 | 101 | 15,848 | 2029/03/15 |
| NEW FORTRESS EN 8.75% 03/15/29 REGS | 社債券 | 8.7500 | 300 | 295 | 46,153 | 2029/03/15 |
| TRANSDIGM 6.375% 03/01/29 RGS | 社債券 | 6.3750 | 200 | 200 | 31,266 | 2029/03/01 |
| MACQUARIE AIRF 6.4% 03/29 RGS | 社債券 | 6.4000 | 20 | 20 | 3,169 | 2029/03/26 |
| HILTON DOM 5.875% 04/29 RGS | 社債券 | 5.8750 | 100 | 99 | 15,551 | 2029/04/01 |
| ESAB CORP 6.25% 04/15/29 REGS | 社債券 | 6.2500 | 100 | 100 | 15,706 | 2029/04/15 |
| GGAM FINANCE LT 6.875% 04/15/29 REGS | 社債券 | 6.8750 | 70 | 70 | 11,066 | 2029/04/15 |
| DPL INC 4.35% 04/15/29 | 社債券 | 4.3500 | 325 | 305 | 47,711 | 2029/04/15 |
| SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 RE | 社債券 | 4.0000 | 90 | 82 | 12,849 | 2029/04/15 |
| TMS INTERNATION 6.25% 04/15/29 | 社債券 | 6.2500 | 60 | 55 | 8,698 | 2029/04/15 |
| ALTICE FRANCE 5.125% 7/29 RGS | 社債券 | 5.1250 | 400 | 253 | 39,647 | 2029/07/15 |
| CROWNROCK LP / 5% 05/1/29 REGS | 社債券 | 5.0000 | 30 | 29 | 4,641 | 2029/05/01 |
| UNITED AIRLINE 4.625% 04/15/29 REGS | 社債券 | 4.6250 | 100 | 93 | 14,589 | 2029/04/15 |
| BROADSTREET PAR 5.875% 04/30/29 RE | 社債券 | 5.8750 | 40 | 36 | 5,764 | 2029/04/15 |
| ENTEGRIS INC 3.625% 05/29 RGS | 社債券 | 3.6250 | 200 | 179 | 27,987 | 2029/05/01 |
| HIGHTOWER HOLD 0% 04/30/29 RGS | 社債券 | 6.7500 | 135 | 127 | 19,890 | 2029/04/15 |
| PRIMO WATER HLD 4.375% 04/30/29 REGS | 社債券 | 4.3750 | 100 | 92 | 14,455 | 2029/04/30 |
| NEPTUNE BID US 9.29% 4/29 RGS | 社債券 | 9.2900 | 100 | 95 | 14,890 | 2029/04/15 |
| NEPTUNE BID 9.29% 04/15/29 RGS | 社債券 | 9.2900 | 150 | 142 | 22,335 | 2029/04/15 |

| 銘柄 | 当期末 | | | | | |
|--------------------------------------|-----|--------|----------|----------|--------|------------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 RGS | 社債券 | 4.0000 | 150 | 135 | 21,188 | 2029/04/15 |
| VM CONSOLIDATED 5.5% 4/29 RGS | 社債券 | 5.5000 | 100 | 95 | 14,979 | 2029/04/15 |
| MEDLINE BORROW 6.25% 04/29 RGS | 社債券 | 6.2500 | 195 | 196 | 30,698 | 2029/04/01 |
| GEO GRP INC/THE 8.625% 04/15/29 REGS | 社債券 | 8.6250 | 120 | 124 | 19,388 | 2029/04/15 |
| UNIVISION COMM 4.5% 5/29 RGS | 社債券 | 4.5000 | 100 | 88 | 13,814 | 2029/05/01 |
| MUELLER WTR PRO 4% 06/15/29 REGS | 社債券 | 4.0000 | 95 | 86 | 13,551 | 2029/06/15 |
| SRS DISTRIBUTIO 6.125% 07/01/29 REGS | 社債券 | 6.1250 | 35 | 35 | 5,552 | 2029/07/01 |
| GLOBAL INF 5.625% 06/01/29 RGS | 社債券 | 5.6250 | 100 | 92 | 14,494 | 2029/06/01 |
| HILTON GRAND V 5% 06/01/29 RGS | 社債券 | 5.0000 | 100 | 92 | 14,532 | 2029/06/01 |
| ANTERO MIDSTRE 5.375% 6/29 RGS | 社債券 | 5.3750 | 100 | 96 | 15,071 | 2029/06/15 |
| DT MIDSTREAM IN 4.125% 6/15/29 RGS | 社債券 | 4.1250 | 100 | 91 | 14,319 | 2029/06/15 |
| SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29 | 社債券 | 4.5000 | 105 | 97 | 15,189 | 2029/05/15 |
| TRANSDIGM INC 4.875% 05/01/29 | 社債券 | 4.8750 | 200 | 186 | 29,117 | 2029/05/01 |
| LCM INVEST 4.875% 05/01/29 RGS | 社債券 | 4.8750 | 35 | 32 | 5,114 | 2029/05/01 |
| NOVA CHEM CORP 4.25% 5/29 RGS | 社債券 | 4.2500 | 150 | 131 | 20,601 | 2029/05/15 |
| AMER AIR 8.5% 05/15/29 REGS | 社債券 | 8.5000 | 95 | 99 | 15,584 | 2029/05/15 |
| CALIFORNIA RES 8.25% 05/31/29 RGS | 社債券 | 8.2500 | 80 | 80 | 12,506 | 2029/06/15 |
| ALLISON TR 5.875% 6/1/29 144A | 社債券 | 5.8750 | 75 | 73 | 11,537 | 2029/06/01 |
| SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29 | 社債券 | 5.1250 | 55 | 53 | 8,324 | 2029/06/01 |
| MARRIOTT OWN 4.5% 06/15/29 RGS | 社債券 | 4.5000 | 85 | 77 | 12,133 | 2029/06/15 |
| BOOZ ALLEN HAMI 4% 07/01/29 REGS | 社債券 | 4.0000 | 35 | 32 | 5,108 | 2029/07/01 |
| LADDER CAP 4.75% 06/15/29 RGS | 社債券 | 4.7500 | 100 | 91 | 14,319 | 2029/06/15 |
| MADISON 5.875% 06/30/29 RGS | 社債券 | 5.8750 | 200 | 185 | 28,936 | 2029/06/30 |
| ARDENT HEALTH S 5.75% 7/29 RGS | 社債券 | 5.7500 | 100 | 92 | 14,459 | 2029/07/15 |
| ELASTIC NV 4.125% 06/30/29 RGS | 社債券 | 4.1250 | 145 | 131 | 20,584 | 2029/07/15 |
| CENTRAL PRNT 7.25% 6/15/29 RGS | 社債券 | 7.2500 | 100 | 101 | 15,791 | 2029/06/15 |
| BALL CORP 6% 06/15/29 | 社債券 | 6.0000 | 100 | 100 | 15,719 | 2029/06/15 |
| LCPR SENIOR SE 5.125% 7/29 RGS | 社債券 | 5.1250 | 200 | 168 | 26,407 | 2029/07/15 |
| SEASpan CORPORA 5.5% 08/01/29 REGS | 社債券 | 5.5000 | 125 | 110 | 17,303 | 2029/08/01 |
| AMWINS GROUP 4.875% 06/30/29 RGS | 社債券 | 4.8750 | 50 | 46 | 7,191 | 2029/06/30 |
| ADT SECURITY CO 4.125% 08/01/29 REGS | 社債券 | 4.1250 | 100 | 91 | 14,295 | 2029/08/01 |
| ACRISURE LLC 6% 08/01/29 RGS | 社債券 | 6.0000 | 350 | 321 | 50,293 | 2029/08/01 |
| VENTURE GLOBAL 3.875% 08/15/29 RGS | 社債券 | 3.8750 | 100 | 90 | 14,179 | 2029/08/15 |
| CALRIV SCI HLD 4.875% 07/01/29 | 社債券 | 4.8750 | 60 | 55 | 8,647 | 2029/07/01 |
| COLGATE ENER 5.875% 7/1/29 RGS | 社債券 | 5.8750 | 40 | 39 | 6,112 | 2029/07/01 |
| GOODYEAR TIRE & 5% WI 7/15/29 | 社債券 | 5.0000 | 100 | 93 | 14,590 | 2029/07/15 |
| CHOBANI FIN 7.625% 07/01/29 RGS | 社債券 | 7.6250 | 100 | 102 | 16,048 | 2029/07/01 |
| MPT OPER PARTNERSHIP LP/CORP 4 | 社債券 | 4.6250 | 100 | 75 | 11,736 | 2029/08/01 |
| OCCIDENTAL PETRO 3.5% 8/15/29 | 社債券 | 3.5000 | 250 | 226 | 35,420 | 2029/08/15 |
| OLIN CORP 5.625% 08/01/29 | 社債券 | 5.6250 | 75 | 73 | 11,523 | 2029/08/01 |
| CENTURY COM IN 3.875% 8/29 RGS | 社債券 | 3.8750 | 100 | 88 | 13,896 | 2029/08/15 |
| ALTICE FING SA 5.75% 08/29 RGS | 社債券 | 5.7500 | 200 | 140 | 21,896 | 2029/08/15 |
| UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 REGS | 社債券 | 4.5000 | 600 | 566 | 88,560 | 2029/08/15 |
| MODIVCARE ESC 5% 10/01/29 REGS | 社債券 | 5.0000 | 40 | 29 | 4,595 | 2029/10/01 |

| 銘柄 | 当期末 | | | | | |
|--------------------------------------|-----|---------|----------|----------|--------|------------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| WR GRACE HOLD 5.625% 8/29 REGS | 社債券 | 5.6250 | 80 | 73 | 11,555 | 2029/08/15 |
| COMMSCOPE INC 4.75% 09/01/29 REGS | 社債券 | 4.7500 | 100 | 72 | 11,369 | 2029/09/01 |
| WOLVERINE WORLD 4% 08/15/29 REGS | 社債券 | 4.0000 | 100 | 83 | 13,070 | 2029/08/15 |
| CARNIVAL CORP 7% 08/15/29 RGS | 社債券 | 7.0000 | 30 | 31 | 4,849 | 2029/08/15 |
| PRAIRIE ACQUIRO 9% 8/1/29 RGS | 社債券 | 9.0000 | 100 | 103 | 16,127 | 2029/08/01 |
| ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29 | 社債券 | 4.8750 | 40 | 37 | 5,884 | 2029/10/01 |
| CAESARS ENTERTA 4.625% 10/15/29 REGS | 社債券 | 4.6250 | 95 | 86 | 13,490 | 2029/10/15 |
| GAP INC 3.625% 10/01/29 RGS | 社債券 | 3.6250 | 100 | 85 | 13,421 | 2029/10/01 |
| ROLLER BEAR CO 4.375% 10/15/29 REGS | 社債券 | 4.3750 | 25 | 22 | 3,589 | 2029/10/15 |
| VIAVI SLTNS INC 3.75% 10/01/29 | 社債券 | 3.7500 | 100 | 84 | 13,147 | 2029/10/01 |
| FOOT LOCKER INC 4% 10/01/29 REGS | 社債券 | 4.0000 | 45 | 36 | 5,708 | 2029/10/01 |
| MOZART DEBT 5.25% 10/01/29 RGS | 社債券 | 5.2500 | 145 | 137 | 21,450 | 2029/10/01 |
| 180 MEDIC 3.875% 10/15/29 RGS | 社債券 | 3.8750 | 200 | 180 | 28,185 | 2029/10/15 |
| CLOUD SOFTWARE 9% 09/30/29 REGS | 社債券 | 9.0000 | 275 | 267 | 41,870 | 2029/09/30 |
| QORVO INC 4.375% 10/15/29 | 社債券 | 4.3750 | 200 | 185 | 29,047 | 2029/10/15 |
| HEALTHQUITY IN 4.5% 10/01/29 | 社債券 | 4.5000 | 35 | 32 | 5,071 | 2029/10/01 |
| THOR INDUSTRIES 4% 10/15/29 REGS | 社債券 | 4.0000 | 105 | 92 | 14,455 | 2029/10/15 |
| ALLIANT HLDGS 5.875% 11/01/29 RGS | 社債券 | 5.8750 | 300 | 280 | 43,904 | 2029/11/01 |
| OLYMPUS WA 6.25% 10/01/29 RGS | 社債券 | 6.2500 | 200 | 185 | 28,980 | 2029/10/01 |
| FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A | 社債券 | 5.8750 | 13 | 11 | 1,867 | 2029/11/01 |
| JANE ST GRP/JSG 4.5% 11/15/29 | 社債券 | 4.5000 | 45 | 41 | 6,547 | 2029/11/15 |
| ASBURY AUTOMOT 4.625% 11/15/29 RGS | 社債券 | 4.6250 | 50 | 46 | 7,212 | 2029/11/15 |
| SRS DISTRIBUTIO 6% 12/01/29 REGS | 社債券 | 6.0000 | 55 | 55 | 8,724 | 2029/12/01 |
| KONTOOR BR 4.125% 11/15/29 RGS | 社債券 | 4.1250 | 25 | 22 | 3,544 | 2029/11/15 |
| SEAGATE HDD 8.25% 12/29 RGS | 社債券 | 8.2500 | 55 | 58 | 9,201 | 2029/12/15 |
| LEVEL 3 FINL 11% 11/15/29 REGS | 社債券 | 11.0000 | 39 | 39 | 6,250 | 2029/11/15 |
| COMSTOCK 5.875% 01/15/30 RGS | 社債券 | 5.8750 | 55 | 50 | 7,956 | 2030/01/15 |
| UNITI GRP/UNIT 6% 01/15/30 RGS | 社債券 | 6.0000 | 200 | 142 | 22,259 | 2030/01/15 |
| II-VI INC 5% 12/15/29 RGS | 社債券 | 5.0000 | 250 | 234 | 36,665 | 2029/12/15 |
| OPEN TEXT 3.875% 12/01/29 RGS | 社債券 | 3.8750 | 200 | 178 | 27,827 | 2029/12/01 |
| CSC HOLDINGS 5.75% 01/30 144A | 社債券 | 5.7500 | 155 | 67 | 10,601 | 2030/01/15 |
| TENET HEALTH 4.375% 1/30 | 社債券 | 4.3750 | 100 | 92 | 14,496 | 2030/01/15 |
| MIWD HOLDCO II 5.5% 02/01/30 REGS | 社債券 | 5.5000 | 20 | 18 | 2,875 | 2030/02/01 |
| VISTAJET MAL/XO 6.375% 02/01/30 REGS | 社債券 | 6.3750 | 150 | 122 | 19,217 | 2030/02/01 |
| NUFARM AU/AM 5% 01/27/30 REGS | 社債券 | 5.0000 | 150 | 137 | 21,440 | 2030/01/27 |
| ERO COPPER 6.5% 2/15/30 RGS | 社債券 | 6.5000 | 300 | 287 | 45,009 | 2030/02/15 |
| MINERVA MERGER 6.5% 02/15/30 REGS | 社債券 | 6.5000 | 270 | 248 | 38,771 | 2030/02/15 |
| VENTURE GBL 6.25% 01/15/30 REGS | 社債券 | 6.2500 | 100 | 100 | 15,727 | 2030/01/15 |
| TRANSOCEAN INC 8.75% 2/30 RGS | 社債券 | 8.7500 | 72 | 75 | 11,795 | 2030/02/15 |
| JBS USA/LUX/FIN 5.5% 01/15/30 | 社債券 | 5.5000 | 185 | 181 | 28,412 | 2030/01/15 |
| OLIN CORP 5% 02/01/30 | 社債券 | 5.0000 | 75 | 71 | 11,127 | 2030/02/01 |
| CENTENE CORP 3.375% 2/15/30 WI | 社債券 | 3.3750 | 380 | 335 | 52,495 | 2030/02/15 |
| OPEN TEXT 4.125% 02/15/30 RGS | 社債券 | 4.1250 | 250 | 223 | 34,903 | 2030/02/15 |
| HESS MIDSTREAM PAR 4.25% 2/30 RGS | 社債券 | 4.2500 | 55 | 50 | 7,852 | 2030/02/15 |

| 銘柄 | 当期 | | | | | 償還年月日 |
|--------------------------------------|-----|---------|----------|----------|--------|------------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| KENNEDY-WILSON 4.75% 02/01/30 | 社債券 | 4.7500 | 200 | 165 | 25,931 | 2030/02/01 |
| GRAPHIC PACK 3.75% 02/30 RGS | 社債券 | 3.7500 | 40 | 35 | 5,574 | 2030/02/01 |
| ROYAL CARIBBEAN 7.25% 1/30 RGS | 社債券 | 7.2500 | 55 | 57 | 8,932 | 2030/01/15 |
| RAND PARENT LLC 8.5% 2/28/30 RGS | 社債券 | 8.5000 | 150 | 150 | 23,514 | 2030/02/15 |
| NOVA CHEM CORP 9% 02/15/30 RGS | 社債券 | 9.0000 | 100 | 105 | 16,526 | 2030/02/15 |
| PARK INTERMEDIA 7% 2/1/30 RGS | 社債券 | 7.0000 | 40 | 40 | 6,311 | 2030/02/01 |
| ASHTON WO 4.625% 04/01/30 RGS | 社債券 | 4.6250 | 45 | 40 | 6,336 | 2030/04/01 |
| CNX MIDSTR 4.75% 04/15/30 RGS | 社債券 | 4.7500 | 35 | 31 | 4,885 | 2030/04/15 |
| BELLRING BRANDS 7% 3/30 RGS | 社債券 | 7.0000 | 75 | 76 | 12,010 | 2030/03/15 |
| ONEMAIN FIN 7.875% 03/15/30 | 社債券 | 7.8750 | 100 | 102 | 16,057 | 2030/03/15 |
| CHS/CMNTY HEALT 6.125% 04/01/30 REGS | 社債券 | 6.1250 | 140 | 102 | 15,952 | 2030/04/01 |
| REALOGY GROUP L 5.25% 04/15/30 REGS | 社債券 | 5.2500 | 5 | 3 | 544 | 2030/04/15 |
| CHS/CMNTY HEALT 5.25% 05/15/30 REGS | 社債券 | 5.2500 | 170 | 141 | 22,181 | 2030/05/15 |
| VALARIS LTD 8.375% 4/30 RGS | 社債券 | 8.3750 | 100 | 103 | 16,248 | 2030/04/30 |
| CLYDESDALE ACQU 8.75% 4/30 RGS | 社債券 | 8.7500 | 150 | 145 | 22,776 | 2030/04/15 |
| ANYWHERE REAL 7% 04/15/30 RGS | 社債券 | 7.0000 | 76 | 68 | 10,654 | 2030/04/15 |
| CLEAR CHANNEL 7.875% 04/30 RGS | 社債券 | 7.8750 | 100 | 99 | 15,604 | 2030/04/01 |
| ROBLOX COR 3.875% 05/01/30 RGS | 社債券 | 3.8750 | 200 | 175 | 27,500 | 2030/05/01 |
| US FOODS INC 4.625% 06/01/30 REGS | 社債券 | 4.6250 | 40 | 36 | 5,768 | 2030/06/01 |
| FRONTIER COM 8.75% 05/15/30 REGS | 社債券 | 8.7500 | 75 | 77 | 12,144 | 2030/05/15 |
| EQT MIDSTREAM 7.5% 06/01/30 REGS | 社債券 | 7.5000 | 100 | 106 | 16,581 | 2030/06/01 |
| DARLING INGREDI 6% 06/15/30 REGS | 社債券 | 6.0000 | 40 | 39 | 6,148 | 2030/06/15 |
| LEVEL 3 FINL 10.5% 5/15/30 RGS | 社債券 | 10.5000 | 165 | 161 | 25,310 | 2030/05/15 |
| DAVITA INC 4.625% 06/01/30 RGS | 社債券 | 4.6250 | 125 | 112 | 17,559 | 2030/06/01 |
| KINETIK 5.875% 06/15/30 REGS | 社債券 | 5.8750 | 65 | 63 | 9,959 | 2030/06/15 |
| ADVANCED DRAIN 6.375% 06/15/30 REGS | 社債券 | 6.3750 | 120 | 120 | 18,859 | 2030/06/15 |
| HUB INTERNATION 7.25% 06/15/30 REGS | 社債券 | 7.2500 | 100 | 102 | 16,004 | 2030/06/15 |
| CARVANA CO PIK VAR 06/01/30 RE | 社債券 | 13.0000 | 47 | 49 | 7,708 | 2030/06/01 |
| CAPSTONE BORROW 8% 06/30 RGS | 社債券 | 8.0000 | 30 | 30 | 4,797 | 2030/06/15 |
| ICAHN LP/FN 9% 06/15/30 RGS | 社債券 | 9.0000 | 100 | 99 | 15,593 | 2030/06/15 |
| PG&E 4.55% 07/01/30 | 社債券 | 4.5500 | 500 | 472 | 73,882 | 2030/07/01 |
| GARDEN SPIN 8.625% 7/20/30 RGS | 社債券 | 8.6250 | 25 | 26 | 4,181 | 2030/07/20 |
| SEADRILL FINANC 8.375% 7/31/30 RGS | 社債券 | 8.3750 | 225 | 236 | 36,972 | 2030/08/01 |
| BEACON ROOFING 6.5% 8/1/30 RGS | 社債券 | 6.5000 | 60 | 60 | 9,439 | 2030/08/01 |
| HFC PRESTIGE 6.625% 07/15/30 REGS | 社債券 | 6.6250 | 100 | 101 | 15,816 | 2030/07/15 |
| ONTARIO GAMING 0% 07/31/30 RGS | 社債券 | 8.0000 | 30 | 30 | 4,816 | 2030/08/01 |
| BRAND INDUSTRIA 10.375% 7/31/30 RGS | 社債券 | 10.3750 | 230 | 249 | 38,939 | 2030/08/01 |
| VIRGIN MED S 4.5% 08/15/30 RGS | 社債券 | 4.5000 | 100 | 84 | 13,264 | 2030/08/15 |
| GREYSTAR REAL 7.75% 8/31/30 RGS | 社債券 | 7.7500 | 25 | 26 | 4,115 | 2030/09/01 |
| OCCIDENTAL PETE 6.625% 9/1/30 | 社債券 | 6.6250 | 200 | 209 | 32,723 | 2030/09/01 |
| L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 RGS | 社債券 | 6.6250 | 250 | 252 | 39,430 | 2030/10/01 |
| 1011778 BC ULC 4% 10/15/30 RGS | 社債券 | 4.0000 | 180 | 157 | 24,674 | 2030/10/15 |
| LIFEPOINT HLT 11% 10/15/30 RGS | 社債券 | 11.0000 | 100 | 110 | 17,256 | 2030/10/15 |
| BAUSCH HEALTH 14% 10/15/30 RGS | 社債券 | 14.0000 | 29 | 20 | 3,264 | 2030/10/15 |

| 銘柄 | 当期 | | | | | 償還年月日 |
|--------------------------------------|-----|---------|----------|----------|--------|------------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| ARSENAL AIC PAREN 8% 10/30 RGS | 社債券 | 8.0000 | 65 | 67 | 10,592 | 2030/10/01 |
| MOLINA HEALTHC 3.875% 11/15/30 RGS | 社債券 | 3.8750 | 80 | 71 | 11,131 | 2030/11/15 |
| FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30 | 社債券 | 4.0000 | 100 | 88 | 13,907 | 2030/11/13 |
| FORTRESS TR&INF 7.875% 12/01/30 REGS | 社債券 | 7.8750 | 100 | 105 | 16,428 | 2030/12/01 |
| GFL ENV INC 6.75% 01/15/31 RGS | 社債券 | 6.7500 | 45 | 46 | 7,217 | 2031/01/15 |
| SUMMIT LLC/FIN 7.25% 11/30/30 RGS | 社債券 | 7.2500 | 45 | 46 | 7,272 | 2031/01/15 |
| SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30 | 社債券 | 4.0000 | 350 | 299 | 46,888 | 2030/09/15 |
| TALLGRASS LP/CP 6% 12/31/30 RGS | 社債券 | 6.0000 | 150 | 143 | 22,434 | 2030/12/31 |
| CHS/CMNTY HEAL 4.75% 02/15/31 REGS | 社債券 | 4.7500 | 410 | 329 | 51,448 | 2031/02/15 |
| CLEAN HARBORS 6.375% 2/31 RGS | 社債券 | 6.3750 | 25 | 25 | 3,919 | 2031/02/01 |
| CRESTWOOD M P/F 7.375% 02/01/31 REGS | 社債券 | 7.3750 | 90 | 93 | 14,655 | 2031/02/01 |
| GTCR W-2 MERGER 7.5% 01/31 RGS | 社債券 | 7.5000 | 300 | 313 | 48,987 | 2031/01/15 |
| ARTERA SERVICES 8.5% 1/31/31 RGS | 社債券 | 8.5000 | 200 | 206 | 32,273 | 2031/02/15 |
| DAVITA INC 3.75% 02/15/31 REGS | 社債券 | 3.7500 | 225 | 189 | 29,565 | 2031/02/15 |
| NRG ENERGY 3.625% 2/15/31 REGS | 社債券 | 3.6250 | 75 | 64 | 10,117 | 2031/02/15 |
| CLEVELAND-CLIF 4.875% 03/01/31 RGS | 社債券 | 4.8750 | 100 | 88 | 13,793 | 2031/03/01 |
| WR GRACE HLD 7.375% 3/1/31 RGS | 社債券 | 7.3750 | 120 | 123 | 19,322 | 2031/03/01 |
| WYNN LLC/CORP 7.125% 02/31 RGS | 社債券 | 7.1250 | 190 | 197 | 30,811 | 2031/02/15 |
| UKG INC 6.875% 02/01/31 REGS | 社債券 | 6.8750 | 70 | 70 | 11,044 | 2031/02/01 |
| ALLIED 7.875% 2/15/31 RGS | 社債券 | 7.8750 | 85 | 85 | 13,318 | 2031/02/15 |
| AMER SPORTS 6.75% 2/16/31 RGS | 社債券 | 6.7500 | 60 | 59 | 9,350 | 2031/02/16 |
| WYNN LLC/CORP 7.125% 02/15/31 | 社債券 | 7.1250 | 100 | 103 | 16,141 | 2031/02/15 |
| TWILIO INC 3.875% 03/15/31 | 社債券 | 3.8750 | 65 | 56 | 8,905 | 2031/03/15 |
| CHARLES RIVER L 4% 03/15/31 REGS | 社債券 | 4.0000 | 75 | 66 | 10,415 | 2031/03/15 |
| MPT OPER PARTNE 3.5% 03/15/31 | 社債券 | 3.5000 | 200 | 134 | 21,096 | 2031/03/15 |
| FIESTA PURCH 7.875% 3/1/31 RGS | 社債券 | 7.8750 | 55 | 56 | 8,845 | 2031/03/01 |
| PANTHER ESCROW 7.125% 06/01/31 REGS | 社債券 | 7.1250 | 95 | 96 | 15,039 | 2031/06/01 |
| ORGANON FINANC 5.125% 4/31 RGS | 社債券 | 5.1250 | 400 | 356 | 55,767 | 2031/04/30 |
| CHURCHILL 6.75% 05/01/31 REGS | 社債券 | 6.7500 | 150 | 149 | 23,446 | 2031/05/01 |
| BOMBARDIER INC 7.25% 07/01/31 REGS | 社債券 | 7.2500 | 80 | 81 | 12,770 | 2031/07/01 |
| GEO GRP INC/THE 10.25% 04/15/31 REGS | 社債券 | 10.2500 | 100 | 105 | 16,509 | 2031/04/15 |
| HILTON DOMESTI 4% 05/01/31 RGS | 社債券 | 4.0000 | 200 | 178 | 27,849 | 2031/05/01 |
| BLOCK INC 3.5% 06/01/31 | 社債券 | 3.5000 | 100 | 86 | 13,484 | 2031/06/01 |
| DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 RGS | 社債券 | 4.3750 | 100 | 90 | 14,090 | 2031/06/15 |
| OWENS BROCKWAY 7.25% 05/31 RGS | 社債券 | 7.2500 | 100 | 100 | 15,656 | 2031/05/15 |
| XPO INC 7.125% 06/01/31 REGS | 社債券 | 7.1250 | 100 | 102 | 16,003 | 2031/06/01 |
| TRANSOCEAN INC 8.5% 05/15/31 REGS | 社債券 | 8.5000 | 100 | 100 | 15,704 | 2031/05/15 |
| INGLES MARKETS 4% 06/15/31 REGS | 社債券 | 4.0000 | 100 | 86 | 13,447 | 2031/06/15 |
| MC BRAZIL D 7.25% 06/30/31 RGS | 社債券 | 7.2500 | 190 | 172 | 26,990 | 2031/06/30 |
| NORTHERN O & G 8.75% 6/31 REGS | 社債券 | 8.7500 | 100 | 105 | 16,490 | 2031/06/15 |
| VIKING CRUISES 9.125% 7/31 RGS | 社債券 | 9.1250 | 100 | 108 | 16,927 | 2031/07/15 |
| CARVANA CO PIK VAR 06/01/31 RE | 社債券 | 14.0000 | 56 | 59 | 9,358 | 2031/06/01 |
| NOVELIS CORP 3.875% 08/15/31 REGS | 社債券 | 3.8750 | 100 | 86 | 13,513 | 2031/08/15 |
| VENTURE GLOBAL 4.125% 08/15/31 RGS | 社債券 | 4.1250 | 100 | 88 | 13,887 | 2031/08/15 |

| 銘柄 | 当期末 | | | | | |
|--------------------------------------|-----|---------|----------|----------|--------|------------|
| | 種類 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| LCM INV HLD 8.25% 8/1/31 RGS | 社債券 | 8.2500 | 35 | 36 | 5,713 | 2031/08/01 |
| SIRIUS XM RADIO 3.875% 09/01/31 REGS | 社債券 | 3.8750 | 100 | 81 | 12,758 | 2031/09/01 |
| CROCS INC 4.125% 08/15/31 REGS | 社債券 | 4.1250 | 85 | 73 | 11,514 | 2031/08/15 |
| ALLEGHENY TECH 5.125% 10/01/31 | 社債券 | 5.1250 | 30 | 27 | 4,304 | 2031/10/01 |
| BALL CORP 3.125% 09/15/31 | 社債券 | 3.1250 | 125 | 106 | 16,587 | 2031/09/15 |
| VISTRA OPERATI 7.75% 10/31 RGS | 社債券 | 7.7500 | 100 | 104 | 16,331 | 2031/10/15 |
| FORWARD AIR COR 9.5% 10/15/31 REGS | 社債券 | 9.5000 | 150 | 135 | 21,151 | 2031/10/15 |
| TEMPUR SEALY 3.875% 10/15/31 R | 社債券 | 3.8750 | 85 | 71 | 11,243 | 2031/10/15 |
| CLEARWY ENE 3.75% 01/15/32 RGS | 社債券 | 3.7500 | 100 | 84 | 13,275 | 2032/01/15 |
| SOUTHWESTERN EN 4.75% 02/01/32 | 社債券 | 4.7500 | 100 | 91 | 14,301 | 2032/02/01 |
| YUM BRANDS INC 4.625% 01/31/32 | 社債券 | 4.6250 | 200 | 182 | 28,604 | 2032/01/31 |
| PERMIAN RES 7% 01/15/32 RGS | 社債券 | 7.0000 | 100 | 102 | 16,023 | 2032/01/15 |
| HILTON GRAND V 6.625% 01/31/32 RGS | 社債券 | 6.6250 | 100 | 99 | 15,622 | 2032/01/15 |
| WAND NEWCO 3 7.625% 01/30/32 RGS | 社債券 | 7.6250 | 175 | 180 | 28,148 | 2032/01/30 |
| CAESARS ENT 6.5% 02/15/32 REGS | 社債券 | 6.5000 | 100 | 99 | 15,595 | 2032/02/15 |
| CHS/CMNTY 10.875% 1/15/32 RGS | 社債券 | 10.8750 | 200 | 204 | 31,891 | 2032/01/15 |
| TOPBUILD CORP 4.125% 02/15/32 REGS | 社債券 | 4.1250 | 100 | 88 | 13,778 | 2032/02/15 |
| ASBURY AUTOMOT 5% 02/15/32 RGS | 社債券 | 5.0000 | 55 | 49 | 7,785 | 2032/02/15 |
| SCOTTS MIRACLE 4.375% 02/01/32 | 社債券 | 4.3750 | 100 | 85 | 13,435 | 2032/02/01 |
| BUILDERS FI 4.25% 02/01/32 RGS | 社債券 | 4.2500 | 100 | 88 | 13,817 | 2032/02/01 |
| NGL ENERGY PART 8.375% 02/15/32 REGS | 社債券 | 8.3750 | 100 | 102 | 15,975 | 2032/02/15 |
| POST HLDGS 6.25% 2/15/32 REGS | 社債券 | 6.2500 | 100 | 100 | 15,635 | 2032/02/15 |
| ASSUREDPARTNER 7.5% 02/15/32 REGS | 社債券 | 7.5000 | 100 | 100 | 15,651 | 2032/02/15 |
| SPRINT CAP CORP 8.75% 3/15/32 | 社債券 | 8.7500 | 210 | 251 | 39,392 | 2032/03/15 |
| ROYAL CARIBBEAN 6.25% 03/15/32 | 社債券 | 6.2500 | 75 | 75 | 11,740 | 2032/03/15 |
| BAYTEX EN 7.375% 03/15/32 RGS | 社債券 | 7.3750 | 100 | 101 | 15,834 | 2032/03/15 |
| MATADOR RES CO 6.5% 04/15/32 REGS | 社債券 | 6.5000 | 100 | 100 | 15,641 | 2032/04/15 |
| SURGERY CTR HLD 7.25% 04/15/32 REGS | 社債券 | 7.2500 | 100 | 100 | 15,772 | 2032/04/15 |
| GENESEE & WY 6.25% 4/15/32 RGS | 社債券 | 6.2500 | 100 | 99 | 15,567 | 2032/04/15 |
| BLOCK INC 6.5% 05/15/32 REGS | 社債券 | 6.5000 | 100 | 101 | 15,805 | 2032/05/15 |
| GRAPHIC PACKG 6.375% 05/31/32 RGS | 社債券 | 6.3750 | 100 | 100 | 15,666 | 2032/07/15 |
| HUDSON AUTOMOTI 8% 05/32 RGS | 社債券 | 8.0000 | 35 | 36 | 5,668 | 2032/05/15 |
| CLOUD SOFTWARE 8.25% 05/31/32 RGS | 社債券 | 8.2500 | 100 | 101 | 15,870 | 2032/06/30 |
| INSIGHT ENTERPR 6.625% 05/15/32 REGS | 社債券 | 6.6250 | 45 | 45 | 7,121 | 2032/05/15 |
| MOLINA HEALTHCA 3.875% 05/15/32 | 社債券 | 3.8750 | 105 | 90 | 14,110 | 2032/05/15 |
| CCO HLDGS/CAP C 4.5% 06/01/33 REGS | 社債券 | 4.5000 | 160 | 125 | 19,611 | 2033/06/01 |
| VENTURE GLO 3.875% 11/1/33 RGS | 社債券 | 3.8750 | 100 | 84 | 13,188 | 2033/11/01 |
| TELECOM ITALI 6.375% 11/15/33 | 社債券 | 6.3750 | 200 | 179 | 28,019 | 2033/11/15 |
| UNITED RENTALS 6.125% 03/34 RGS | 社債券 | 6.1250 | 200 | 199 | 31,119 | 2034/03/15 |
| NEWELL BRANDS I STEP 04/01/36 | 社債券 | 6.8750 | 100 | 90 | 14,101 | 2036/04/01 |
| ALCOA INC GLB 5.95 2/1/37 | 社債券 | 5.9500 | 110 | 113 | 17,683 | 2037/02/01 |
| MURPHY OIL CORP VAR 12/1/42 | 社債券 | 5.8750 | 100 | 88 | 13,849 | 2042/12/01 |
| KRAFT HEINZ CO 4.375% 6/1/46 | 社債券 | 4.3750 | 25 | 20 | 3,228 | 2046/06/01 |
| TOLEDO HOSP/THE 6.015% 11/48 | 社債券 | 6.0150 | 100 | 81 | 12,814 | 2048/11/15 |

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | 償還年月日 |
|-------------------------------------|-------|--------|----------|----------|-----------|------------|
| | 種 類 | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| CITIGROUP INC VAR 12/29/2049 | 社債券 | 7.1250 | 200 | 200 | 31,303 | 2049/12/29 |
| AERCAP HOLD 5.875/VAR 10/10/79 | 社債券 | 5.8750 | 100 | 99 | 15,530 | 2079/10/10 |
| ALLY FINL INC 4.7%/VAR PERP | 社債券 | 4.7000 | 100 | 89 | 14,002 | 2049/12/31 |
| RAILWORKS HLD 8.25% 11/15/28 RGS | 社債券 | 8.2500 | 100 | 101 | 15,808 | 2028/11/15 |
| OI EUROPEAN GRO 4.75% 02/15/30 REGS | 社債券 | 4.7500 | 95 | 87 | 13,752 | 2030/02/15 |
| DANA INC 4.5% 02/15/32 | 社債券 | 4.5000 | 100 | 85 | 13,397 | 2032/02/15 |
| ROYAL CARIBB 5.375% 7/27 RGS | 社債券 | 5.3750 | 70 | 68 | 10,740 | 2027/07/15 |
| ALLY FINL INC 4.7%/VAR PERP | 社債券 | 4.7000 | 125 | 101 | 15,868 | 2049/12/31 |
| 小 計 | | — | 55,864 | 50,216 | 7,850,407 | — |
| 合 計 | | — | — | — | 7,850,407 | — |

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(4) 金銭債権

(A) 金銭債権

| 区 分 | 当 期 末 | | |
|---------|----------|---------|-------|
| | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | 比 率 |
| ア メ リ カ | 千アメリカ・ドル | 千円 | % |
| | 1,761 | 275,399 | <3.2> |
| 合 計 | — | 275,399 | <3.2> |

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）金銭債権

| 銘柄 | 当 期 末 | | | | | |
|-----------------------------------|-------|----------|----------|----------|---------|------------|
| | 種 類 | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | % | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C1 | 金銭債権 | 0.00000 | 53 | 0 | 0 | 2049/12/31 |
| SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C2 | 金銭債権 | 0.00000 | 48 | 0 | 0 | 2049/12/31 |
| SANCHEZ DIP ROLL UP TL 5/11/20 C1 | 金銭債権 | 0.00000 | 44 | 0 | 0 | 2049/12/31 |
| CANO TM DIP 1LN SPR PR 10/24 C1 | 金銭債権 | 16.32130 | 15 | 15 | 2,432 | 2024/10/07 |
| CANO TM DIP DD 1LN SP PR 10/24 C1 | 金銭債権 | 16.32130 | 23 | 23 | 3,728 | 2024/10/07 |
| DIAMOND SPORTS GR TM 2LN 08/26 C1 | 金銭債権 | 0.00000 | 413 | 8 | 1,316 | 2026/08/24 |
| COX MEDIA TM B 1LN INCR 12/26 C1 | 金銭債権 | 8.90942 | 197 | 163 | 25,496 | 2026/12/17 |
| CANO HEALTH TM B 1LN 11/23/27 C1 | 金銭債権 | 0.00000 | 148 | 36 | 5,755 | 2027/11/23 |
| HELP AT HOME TERM DD 1LN 10/27 C1 | 金銭債権 | 10.42000 | 11 | 11 | 1,742 | 2027/10/29 |
| HELP AT HOME TERM 1LN 10/29/27 C1 | 金銭債権 | 10.42000 | 87 | 88 | 13,769 | 2027/10/29 |
| CANO HEALTH TM B 1LN 11/23/27 C3 | 金銭債権 | 0.00000 | 0 | 0 | 14 | 2027/11/23 |
| CONVERGINT TM B 1LN 03/18/2028 C1 | 金銭債権 | 9.18021 | 9 | 9 | 1,517 | 2028/03/31 |
| PAREXEL TERM B 1LN 08/11/28 C1 | 金銭債権 | 8.68021 | 39 | 39 | 6,160 | 2028/11/15 |
| AUTHENTIC BRND TM B1 1LN 12/28 C1 | 金銭債権 | 8.91826 | 29 | 29 | 4,635 | 2028/12/21 |
| GTT COMMUN TM HOLDCO 1LN 06/28 C1 | 金銭債権 | 14.40942 | 45 | 32 | 5,006 | 2028/06/03 |
| GTT COMMUNIC TM OPCO 1LN 1/28 C1 | 金銭債権 | 12.41826 | 54 | 49 | 7,803 | 2028/01/03 |
| CAMPING WORLD TM B 1LN 06/28 C1 | 金銭債権 | 7.93274 | 9 | 9 | 1,420 | 2028/06/03 |
| TKC HOLDINGS TERM 1LN 05/28 C1 | 金銭債権 | 10.93021 | 197 | 197 | 30,876 | 2028/05/14 |
| AMERICAN ROCK SAL TM 1LN 06/28 C1 | 金銭債権 | 9.43021 | 64 | 58 | 9,142 | 2028/06/04 |
| CAMPING WORLD TM B 1LN 06/28 C2 | 金銭債権 | 7.92992 | 138 | 135 | 21,201 | 2028/06/03 |
| ASCEND LEARNING TM 2LN 11/29 C1 | 金銭債権 | 11.16573 | 10 | 9 | 1,533 | 2029/11/18 |
| NOVOLEX TERM 1LN 03/30/29 C1 | 金銭債権 | 9.09073 | 44 | 44 | 6,947 | 2029/03/30 |
| HEXION TM 1LN 03/15/29 C1 | 金銭債権 | 9.97574 | 199 | 199 | 31,126 | 2029/03/15 |
| VIALTO TM 1LN 04/29/29 C1 | 金銭債権 | 10.07950 | 67 | 60 | 9,393 | 2029/04/29 |
| VIALTO TM 1LN 04/29/29 C2 | 金銭債権 | 10.07950 | 32 | 29 | 4,558 | 2029/04/29 |
| UKG TERM B 1LN 02/10/31 C1 | 金銭債権 | 8.81987 | 198 | 199 | 31,261 | 2031/02/10 |
| WESTINGHOUSE TM B 1LN 1/21/31 C1 | 金銭債権 | 8.06573 | 59 | 59 | 9,310 | 2031/01/21 |
| MYEYEDR TERM B 1LN 04/05/31 C1 | 金銭債権 | 9.31573 | 148 | 148 | 23,268 | 2031/04/05 |
| TRUIST INSURANCE TM 2L 03/32 C1 | 金銭債権 | 10.08593 | 100 | 102 | 15,978 | 2032/03/08 |
| 小 計 | | — | 2,492 | 1,761 | 275,399 | — |
| 合 計 | | — | — | — | 275,399 | — |

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) 決算日時点で受渡しが完了していない新規買付銘柄に関しましては、クーポンレートが確定しておりません。

■投資信託財産の構成

(2024年5月22日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-----------------------------|---------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株 式 | 千円 216,249 | % 2.4 |
| 新 株 予 約 権 証 券 | 10,472 | 0.1 |
| 新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債) | 84,159 | 0.9 |
| 公 社 債 | 7,766,248 | 87.6 |
| 金 銭 債 権 | 275,399 | 3.1 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 513,697 | 5.8 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 8,866,227 | 100.0 |

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

なお、5月22日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=156.33円、1ユーロ=169.76円です。

(注2) 公社債には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注3) 当期末における外貨建資産(8,740,308千円)の投資信託財産総額(8,866,227千円)に対する比率は、98.6%です。

(注4) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年5月22日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 8,975,704,725円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 306,208,195 |
| 株 式(評価額) | 216,249,493 |
| 新 株 予 約 権 証 券(評価額) | 10,472,520 |
| 公 社 債(評価額) | 7,850,407,461 |
| 金 銭 債 権 | 275,399,978 |
| 未 収 入 金 | 198,587,442 |
| 未 収 利 息 | 116,885,696 |
| 前 払 費 用 | 1,493,940 |
| (B) 負 債 | 339,961,269 |
| 未 払 金 | 230,671,670 |
| 未 払 解 約 金 | 109,289,599 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 8,635,743,456 |
| 元 本 | 970,108,165 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 7,665,635,291 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 970,108,165口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D) | 89,018円 |

(注1) 当ファンドの期首元本額、期中追加設定元本額、期中一部解約元本額は以下の通りです。

期首元本額 1,065,560,753円

期中追加設定元本額 43,660,298円

期中一部解約元本額 139,112,886円

(注2) 当ファンドの当期末元本額の内訳は以下の通りです。

フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン ポートフォリオA(為替ヘッジなし) 705,409,012円

フィデリティ・ハイ・イールド・ボンド・オープン ポートフォリオB(為替ヘッジあり) 264,699,153円

(注3) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

■損益の状況

当期 自2023年11月23日 至2024年5月22日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 272,584,911円 |
| 受 取 配 当 金 | 939,839 |
| 受 取 利 息 | 270,047,310 |
| そ の 他 収 益 金 | 1,597,762 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 775,524,729 |
| 売 買 益 | 845,222,198 |
| 売 買 損 | △69,697,469 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △1,276,466 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 1,046,833,174 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 7,321,040,508 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △1,015,010,418 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 312,772,027 |
| (H) 合 計(D+E+F+G) | 7,665,635,291 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H) | 7,665,635,291 |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注3) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注4) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<お知らせ>

- 2024年2月21日付で当ファンドの運用の実態に合わせて、投資信託約款中の信用取引に関する条項を削除いたしました。