

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、「**「ファイデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Aコース(為替ヘッジ付き)」と「ファイデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Bコース(為替ヘッジなし)」は、第314期～第319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。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	Aコース(為替ヘッジ付き)	Bコース(為替ヘッジなし)
信託期間	追加型投信／内外／債券	原則無期限です。

「**「ファイデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Aコース(為替ヘッジ付き)」と「Bコース(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。下記の投資方針はファンドの主要な投資対象である「ファイデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド」の投資方針です。**

- 性格の異なる世界の代表的な4債券セクターへ投資することにより、リスク分散を図りながら、利息等収入の確保を図るとともに値上がり益の追求を目指します。
- 毎月決算を行います。
- 米国国债／政府機関債、米国高利回り社債（ハイ・イールド債券）、先進国債券（除く米国）およびエマージング債券を主要な投資対象として分散投資を行い、利息等収入の確保と値上がり益の追求を目指します。
- 各投資対象についての長期的な分析から資産配分を算出し、長期的にこの配分を維持するアプローチを基本とした運用を行います。
- 異なる性格を持つ債券セクターを組み合わせることにより、ポートフォリオ全体のリスクの低減効果が期待できます。
- 債券等の発行体の信用力分析にあたっては、アナリストによる独自の企業調査情報等を活用し、計量分析も用いて銘柄の選別を行います。
- 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、市況動向等により彈力的に変更を行う場合があります。
- 先進国債券（除く米国）の運用にあたっては、FIL・インベストメンツ・インターナショナルおよびFIL（ルクセンブルグ）・エスエイに、運用の指図に関する権限を委託します。
- アセット・アロケーション、米国国债／政府機関債、米国高利回り社債（ハイ・イールド債券）、エマージング諸国等に関する運用にあたっては、FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。
- 資金動向、市況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。

実質外貨建資産については、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。

主運用対象
主要運用対象
ベビーファンド
マザーファンド

組入制限
ベビーファンド
マザーファンド

分配方針
毎決算時(原則毎月20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。

- 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、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。
- 留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

〈お問合せ先〉

ファイ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

 0570-051-104

受付時間：営業日の午前9時～午後5時

固定電話、携帯電話からお問い合わせいただけます。

国際電話、一部のIP電話からはご利用いただけません。

 <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。

運用報告書
(全体版)

第54作成期(2025年1月21日～2025年7月22日)

第314期(決算日 2025年2月20日)

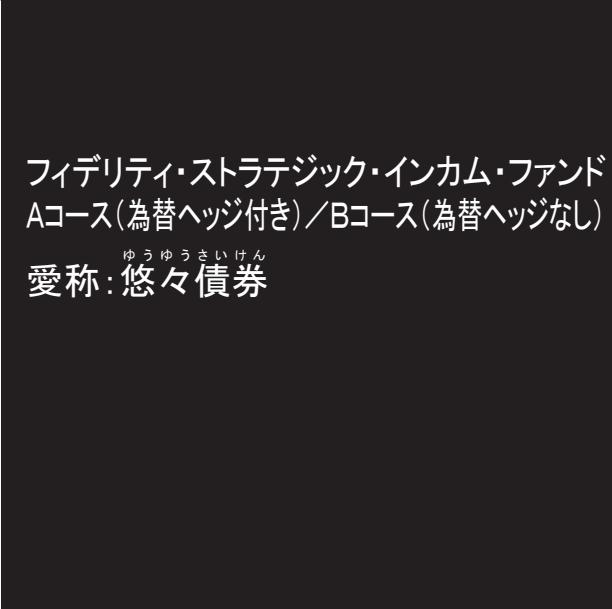
第315期(決算日 2025年3月21日)

第316期(決算日 2025年4月21日)

第317期(決算日 2025年5月20日)

第318期(決算日 2025年6月20日)

第319期(決算日 2025年7月22日)



ファイデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド
Aコース(為替ヘッジ付き)/Bコース(為替ヘッジなし)
ゆうゆうさいけん
愛称: 悠々債券

ファイデリティ投信株式会社

 Fidelity
INTERNATIONAL™

《フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Aコース（為替ヘッジ付き）》

■最近5作成期の運用実績

作成期	(分配落)	基準価額			株式組入比率等	新株予約権付社債(転換社債)組入比率	債券組入比率	純資産額
		税分配	込金	期騰落率				
50作成期末 (2023年7月20日)	円 4,758	円 60	% △2.3		% 2.8	% 0.5	% 91.1	百万円 22,365
51作成期末 (2024年1月22日)	4,675	60	△0.5		2.4	0.6	94.8	20,380
52作成期末 (2024年7月22日)	4,623	60	0.2		1.7	0.6	93.8	18,451
53作成期末 (2025年1月20日)	4,540	60	△0.5		1.6	0.3	92.3	16,870
54作成期末 (2025年7月22日)	4,532	60	1.1		2.4	0.4	94.9	15,775

(注1) 為替ヘッジ付きのインデックスが存在しないため、当ファンドはベンチマークを設定しておりません。

(注2) 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3) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率等」「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注4) 50作成期対応期間(第290期～第295期)、51作成期対応期間(第296期～第301期)、52作成期対応期間(第302期～第307期)、53作成期対応期間(第308期～第313期)、54作成期対応期間(第314期～第319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。

(注5) 新株予約権証券の組入がある場合には、「株式組入比率等」に含みます。

■過去6ヶ月間の基準価額等の推移

決算期	年月日	基準価額		株式組入比率等	新株予約債券比	債券組入比率
			騰落率			
第314期	(期首) 2025年1月20日	円 4,540	% —	% 1.6	% 0.3	% 92.3
	(期末) 2025年2月20日	4,558	0.4	1.5	0.3	90.6
第315期	(期首) 2025年2月20日	4,548	—	1.5	0.3	90.6
	(期末) 2025年3月21日	4,549	0.0	1.4	0.3	92.5
第316期	(期首) 2025年3月21日	4,539	—	1.4	0.3	92.5
	(期末) 2025年4月21日	4,470	△1.5	1.3	0.3	88.0
第317期	(期首) 2025年4月21日	4,460	—	1.3	0.3	88.0
	(期末) 2025年5月20日	4,495	0.8	1.5	0.3	95.8
第318期	(期首) 2025年5月20日	4,485	—	1.5	0.3	95.8
	(期末) 2025年6月20日	4,525	0.9	2.3	0.3	93.1
第319期	(期首) 2025年6月20日	4,515	—	2.3	0.3	93.1
	(期末) 2025年7月22日	4,542	0.6	2.4	0.4	94.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

《フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Bコース（為替ヘッジなし）》

■最近5作成期の運用実績

作成期 (分配落)	基準価額		複合ベンチマーク 期中騰落率	株式組入比率等	新株予約権付社債(転換社債)組入比率	債券組入比率	純資産総額
	税込分配金	期中騰落率					
50作成期末 (2023年7月20日)	円 6,425	円 90	% 9.0	% 359.41	% 9.3	% 2.8	% 0.5 91.8 百万円 4,593
51作成期末 (2024年1月22日)	6,877	90	8.4	391.20	8.8	2.3	0.5 90.5 4,933
52作成期末 (2024年7月22日)	7,420	90	9.2	427.04	9.2	1.7	0.6 93.6 5,419
53作成期末 (2025年1月20日)	7,372	90	0.6	432.82	1.4	1.6	0.3 92.3 5,357
54作成期末 (2025年7月22日)	7,201	90	△1.1	427.75	△1.2	2.3	0.3 93.1 4,682

(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、「株式組入比率等」「新株予約権付社債(転換社債)組入比率」「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) ベンチマークは、以下の指数を合成した複合ベンチマーク（円ベース）です。（1998年9月29日=100として指数化）

ブルームバーグ米国政府債インデックス^{*1}：30%、FTSE G7インデックス（除く米国、ヘッジなし）^{*2}：15%、ICE BofA U.S.ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス^{*3}：40%、J.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・デイバーシファイド^{*4}：15%

* 1 「Bloomberg®」およびブルームバーグ米国政府債インデックスは、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「B I S L」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、フィデリティ投信株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはフィデリティ投信株式会社とは提携しておらず、また、当ファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、当ファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

* 2 同指數は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指數に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

* 3 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ライセンス供与しており、同インデックスに關し保証したり、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.

* 4 この情報は信頼性があると信じるに足る情報源から得られたものですが、J.P.モルガンはその完全性または正確性を保証するものではありません。このインデックスは使用許諾を得て使用しています。J.P.モルガンによる書面による事前の承諾なくこのインデックスを複写、使用、頒布することは禁じられています。
Copyright©2022 J.P. Morgan Chase & Co.無断複写・転載を禁じます。

(注4) 50作成期対応期間(第290期～第295期)、51作成期対応期間(第296期～第301期)、52作成期対応期間(第302期～第307期)、53作成期対応期間(第308期～第313期)、54作成期対応期間(第314期～第319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。

(注5) 新株予約権証券の組入がある場合には、「株式組入比率等」に含みます。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況等の推移

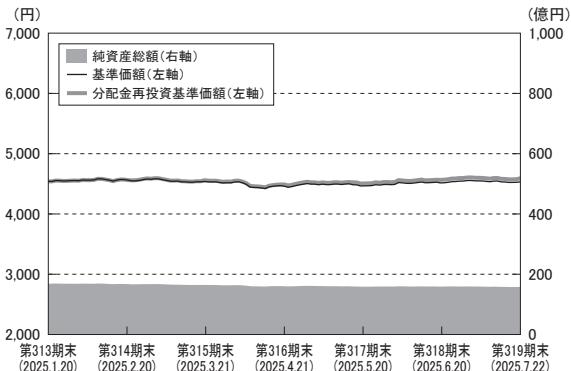
決算期	年月日	基 準 価 額		複合ベンチマーク		株式組入比率等	新株予約権付社債(転換社債)組入比率	債券組入比率
			騰 落 率		騰 落 率			
第314期	(期 首) 2025年1月20日	円 7,372	% —	432.82	% —	1.6	0.3	92.3
	(期 末) 2025年2月20日	7,212	△2.2	420.08	△2.9	1.5	0.3	93.0
第315期	(期 首) 2025年2月20日	7,197	—	420.08	—	1.5	0.3	93.0
	(期 末) 2025年3月21日	7,149	△0.7	421.87	0.4	1.5	0.3	93.5
第316期	(期 首) 2025年3月21日	7,134	—	421.87	—	1.5	0.3	93.5
	(期 末) 2025年4月21日	6,726	△5.7	397.51	△5.8	1.4	0.3	92.3
第317期	(期 首) 2025年4月21日	6,711	—	397.51	—	1.4	0.3	92.3
	(期 末) 2025年5月20日	6,967	3.8	412.68	3.8	1.5	0.3	92.9
第318期	(期 首) 2025年5月20日	6,952	—	412.68	—	1.5	0.3	92.9
	(期 末) 2025年6月20日	7,055	1.5	421.43	2.1	2.2	0.3	92.4
第319期	(期 首) 2025年6月20日	7,040	—	421.43	—	2.2	0.3	92.4
	(期 末) 2025年7月22日	7,216	2.5	427.75	1.5	2.3	0.3	93.1

(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

Aコース(為替ヘッジ付き)

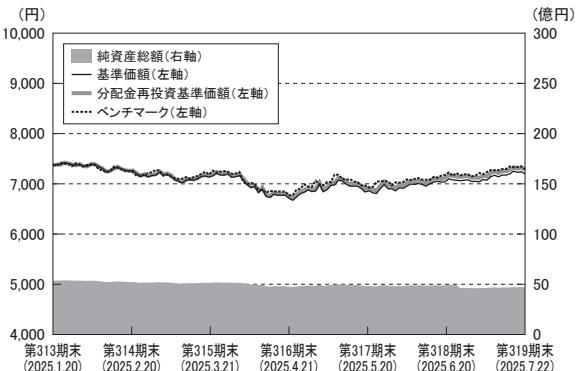


第314期首: 4,540円

第319期末: 4,532円(既払分配金60円)

騰落率: 1.2% (分配金再投資ベース)

Bコース(為替ヘッジなし)



第314期首: 7,372円

第319期末: 7,201円(既払分配金90円)

騰落率: -1.1% (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、2025年1月20日の値をファンドの基準価額と同一になるように指標化しています。

*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。

※Aコース(為替ヘッジ付き)は、為替ヘッジ付きのインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設定していません。

Bコース(為替ヘッジなし)のベンチマークは、「複合ベンチマーク(円ベース)」です。

●基準価額の主な変動要因

A、B両コースともに、フィデリティ・ストラテジック・インカム・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います。

Aコース(為替ヘッジ付き)

当期の当ファンドの騰落率は+1.2%でした。

当期は、投資対象とする4つの債券セクターすべてのリターン(米ドル・ベース)が前期末比でプラスとなったことが基準価額に貢献しました。

なお、Aコースは為替ヘッジを行っているため、為替相場の変動の影響は限定的となります。為替ヘッジにかかるコストがかかりており、このコスト分は基準価額にマイナスに寄与しました。

Bコース(為替ヘッジなし)

当期の当ファンドの騰落率は-1.1%でした。

当期は、投資対象とする4つの債券セクターの内、先進国債券(除く米国)以外のリターンが円ベースで下落したことが基準価額にマイナスとなりました。

(Bコース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

当期の各債券セクターの動きは以下の通りです。

当期は前期末比で円高・米ドル安となったため、円ベースのリターンは米ドル・ベースのリターンを下回りました。

主要投資対象債券セクター 前期末比騰落率

	米ドル・ベース	円ベース
米国国債／政府機関債	+3.4%	-2.7%
米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)	+4.0%	-2.2%
先進国債券(除く米国)	+10.4%	+3.8%
エマージング債券	+5.8%	-0.8%

データ:RIMES、フィデリティ

米国国債／政府機関債:ブルームバーグ米国政府債インデックス

米国高利回り社債(ハイ・イールド債券):ICE BofA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス

先進国債券(除く米国):FTSE G7インデックス(除く米国、ヘッジなし)

エマージング債券:J. P. モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバーシファイド

主要市場10年物国債利回り(長期金利)

	前期末 (2025年1月20日)	当期末 (2025年7月22日)	前期末比変化 (%ポイント)
米国	4.64%	4.35%	-0.29
ユーロ圏	2.47%	2.46%	-0.01
英国	4.65%	4.46%	-0.18
カナダ	3.25%	3.38%	+0.12
日本	1.20%	1.51%	+0.31

データ:RIMES

為替騰落率

	前期末 (2025年1月20日)	当期末 (2025年7月22日)	前期末比騰落率 (+が円安、-が円高)
円／米ドル	155.69	146.44	-5.9%
円／ユーロ	161.92	171.67	+6.0%
円／ポンド	191.39	197.72	+3.3%
円／カナダドル	108.56	107.36	-1.1%

データ:RIMES

当期の米10年物国債利回り(長期金利)は大きな変動に見舞われました。前期末の4.64%から4月初めに3.9%台まで低下し、その後上下動を繰り返した後4.35%で期を終えました。

当期は1月に発足した米トランプ政権の政策や方針が注目を集めました。金融市場では、とりわけ新政権の関税引き上げ政策がインフレ圧力を高め、貿易戦争の激化を通じて米経済の停滞を引き起こすことが懸念されました。

とくに4月は波乱相場が展開し、4月2日に米トランプ大統領が「相互関税」を発表した直後、米株価及び米ドルは急落。米長期金利は急低下(米長期債相場は上昇)し、米10年物国債利回りは一時3.86%と2024年10月以来の低水準を付けました。相場の反応を見た米政権は急ぎ「相互関税」に3ヵ月の猶予期間を設けるとし、

これを受けた米株価は急反発しましたが、高関税政策が物価上昇につながるとの懸念から米長期金利は急上昇(米長期債相場は急落)に転じました。

その後も期を通じて、トランプ政権の関税をめぐる発言(強硬姿勢・融和レトリックの繰り返し)に相場は一喜一憂ましたが、こうした中で米株価は4月の急落分を取り戻し5月以降は上昇基調を続け、主要指数であるS&P500及びナスダック指数は過去最高値を更新する勢いが続きました。

2024年9月に4年ぶりの利下げに踏み切り、11月、12月と利下げを実施した米連邦準備理事会(FRB)は、2025年に入ってからは関税政策の影響など米経済の先行き見通しが不確実であることから利下げを停止し、政策金利を年4.25~4.50%に維持しました。

米国を除くG7諸国では、英国で10年国債利回りが前期末比で低下(価格は上昇)、カナダ及び日本では10年国債利回りが上昇(価格は下落)しました。ユーロ圏は前期末比でほぼ横ばいでした。

英国では、バンク・オブ・イングランド(英中央銀行)が前期に続き2月と5月に利下げを行い、政策金利を年4.25%としました。

欧州中央銀行(ECB)も利下げを継続し、2024年9月以降2025年6月まで7会合連続で政策金利(中銀預資金利)を引き下げ、年2%としました。

カナダ中銀も1月及び3月に利下げを実施し、政策金利を年2.75%としました。カナダの短期金利は低下したものの米国の関税引き上げによりインフレ懸念が強まったことから長期金利は上昇しました。

日本はこの中に唯一利上げを実施しており、日銀は1月下旬に政策金利を年0.25%から0.5%へと引き上げました。

こうした環境の下、当ファンドが主な投資対象とする米国国債／政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)、先進国債券(除く米国)エマージング債券のリターンはすべて前期末比でプラスとなりました(いずれも米ドル・ベース)。

為替市場では、前期末比で円高・米ドル安となりました。全般として、米国の政策金利据え置きに対し、日銀は利上げ継続スタンスであったことなど、日米金利差の縮小に着目した円買い・ドル売りが進みました。円は期初に1ドル=約156円から始まり、4月の相場波乱時は一時1ドル=139円台後半と2024年9月以来の円高・ドル安水準まで急騰した後、変動を経て146円台で期を終えました。

●ポートフォリオ

両コースともに、フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド受益証券を通じて投資を行っています。当該マザーファンドは、引き続き、米国国債／政府機関債30%、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)40%、先進国債券(除く米国)15%、エマージング債券15%という基本配分に沿った運用を行いました。ファンドは、基本配分から大きく乖離することは原則としてありませんが、それぞれの資産の市場動向や当該ファンドへの設定解約等の資金の流出入状況に応じて調整を行いました。

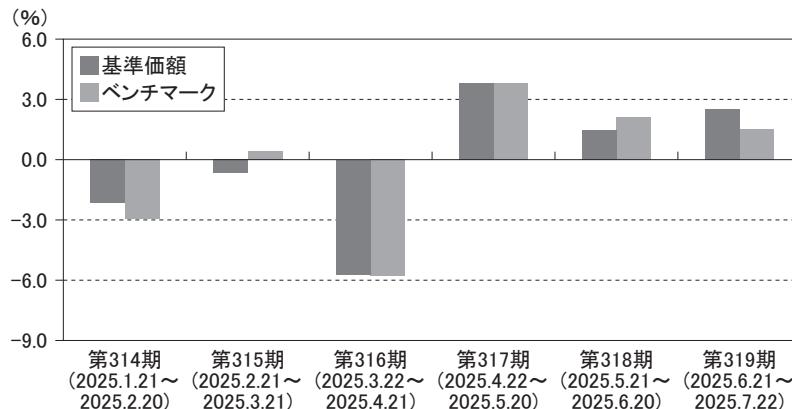
資産配分比率(サブポートフォリオの保有比率)

	前作成期末	当作成期末
米国国債／政府機関債	30.0%	29.8%
米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)	39.9%	40.3%
先進国債券(除く米国)	14.3%	14.6%
エマージング債券	15.8%	15.3%

●ベンチマークとの差異

以下のグラフは、Bコース(為替ヘッジなし)の基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。
Aコース(為替ヘッジ付き)は、為替ヘッジ付きのインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設定していません。

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)
Bコース(為替ヘッジなし)



(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、「複合ベンチマーク(円ベース)」です。

Bコース(為替ヘッジなし)

当期のBコースの騰落率は、同期間のベンチマーク騰落率の-1.2%をやや上回りました。

資産配分は基本配分比率から大きく乖離しなかったため寄与は限定的でした。主に米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)及び先進国債券(除く米国)における銘柄選択が相対パフォーマンスにプラスに貢献しました。

■分配金

Aコース(為替ヘッジ付き)

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した。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314期	第315期	第316期	第317期	第318期	第319期
	2025年1月21日 ～2025年2月20日	2025年2月21日 ～2025年3月21日	2025年3月22日 ～2025年4月21日	2025年4月22日 ～2025年5月20日	2025年5月21日 ～2025年6月20日	2025年6月21日 ～2025年7月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.22%	10 0.22%	10 0.22%	10 0.22%	10 0.22%	10 0.22%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	154	156	159	164	171	176

Bコース(為替ヘッジなし)

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した。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314期	第315期	第316期	第317期	第318期	第319期
	2025年1月21日 ～2025年2月20日	2025年2月21日 ～2025年3月21日	2025年3月22日 ～2025年4月21日	2025年4月22日 ～2025年5月20日	2025年5月21日 ～2025年6月20日	2025年6月21日 ～2025年7月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.21%	15 0.21%	15 0.22%	15 0.22%	15 0.21%	15 0.21%
当期の収益	15	15	15	15	15	15
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,464	1,469	1,473	1,485	1,498	1,510

*「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、ファンドの收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、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

両コースにつきましては、引き続きフィデリティ・ストラテジック・インカム・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。各債券セクターについての運用方針については以下の通りです。

米国国債／政府機関債

米債券市場では引き続き景気・物価・金融政策動向に加えてトランプ政権の関税策が注目されています。概ね良好な水準にあったインフレや労働市場において、関税策による今後の影響が警戒されています。今後の経済環境、とりわけ物価動向、労働市場環境、そしてそれを重視する米連邦準備制度理事会(FRB)の政策について状況を見守っています。個別銘柄を慎重に選別し、流動性を重視した運用を継続します。

先進国債券(除く米国)

米政権の関税政策が各国・地域の経済活動に与え得る影響を慎重に見ていています。地政学リスクも不確実性要因であり、引き続き注視が必要です。投資対象とするG6諸国についてはほぼ均等の割合で投資を行い、その中で銘柄選別を行います。

米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)

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充分に勘案した上で、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。

エマージング債券

米国の金融政策動向及び世界経済動向、地政学リスク、商品市況などを注視しています。個別国毎に異なる政治経済環境やリスクに対する配慮を継続し、金融市場の変動性の高まり、投資家心理の変化、資金動向、市場の流動性に留意した上で、国や企業など発行体の信用力を徹底的に精査し、銘柄を選別してまいります。

『フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Aコース（為替ヘッジ付き）』

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第314期～第319期		項目の概要	
	2025年1月21日～2025年7月22日			
	金額	比率		
(a)信託報酬 （投信会社） （販売会社） （受託会社）	36円 (18) (17) (1)	0.787% (0.388) (0.371) (0.027)	(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4,520円です。 委託した資金の運用の対価 購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内のファンドの管理及び事務手続き等の対価 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 （株式）	0 (0)	0.000 (0.000)	(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 （保管費用） （監査費用） （その他）	1 (0) (0) (1)	0.024 (0.006) (0.005) (0.014)	(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。 監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用 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	37	0.810		

（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。

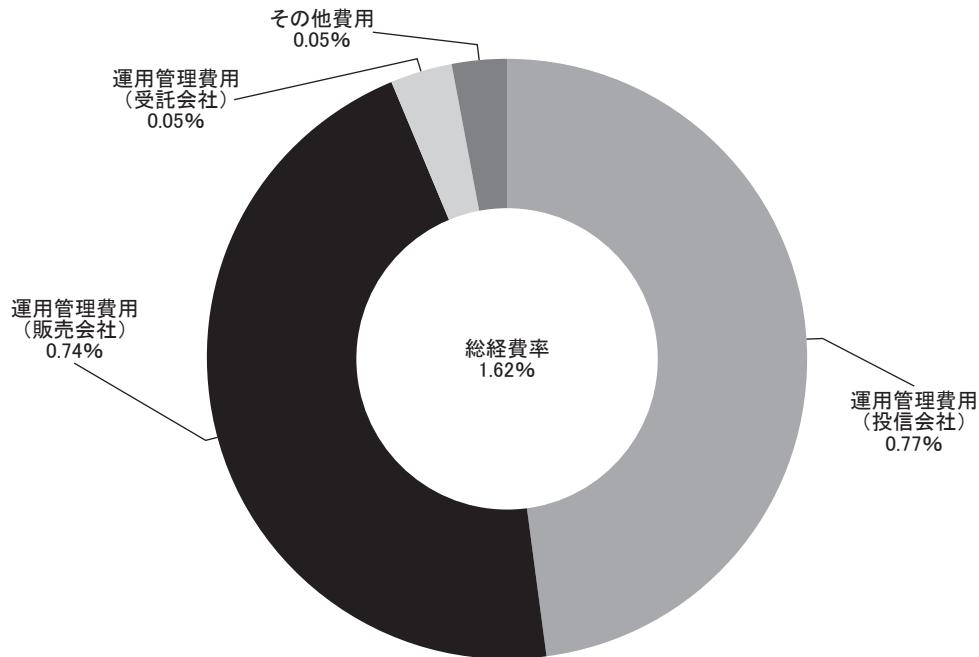
（注2）「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

（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1.62%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（2025年1月21日から2025年7月22日まで）

決 算 期	第314期～第319期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 294,208	千円 1,368,008	千口 448,453	千円 2,103,949

(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	フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド
	第314期～第319期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	227,378千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	604,673千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.37

(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（2025年1月21日から2025年7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（2025年7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・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 3,466,069	千口 3,311,825	千円 16,073,281

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成 (2025年7月22日現在)

項 目	当 作 成 期 末	
	評 價 額	比 率
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千円 16,073,281	% 99.5
コール・ローン等、その他の	76,156	0.5
投 資 信 託 財 産 総 額	16,149,437	100.0

(注1) 外貨建資産は、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、7月22日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=147.47円、1カナダ・ドル=107.75円、1イギリス・ポンド=198.82円、1ユーロ=172.33円です。

(注2) フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建資産(38,013,260千円)の投資信託財産総額(39,249,788千円)に対する比率は、96.8%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

2025年2月20日現在 2025年3月21日現在 2025年4月21日現在 2025年5月20日現在 2025年6月20日現在 2025年7月22日現在

項 目	第314期末	第315期末	第316期末	第317期末	第318期末	第319期末
(A) 資 産	32,632,828,945円	32,395,204,117円	30,989,322,494円	32,414,886,399円	31,760,206,895円	31,602,501,461円
コール・ローン等	1,908,156	2,203,479	118,635	194,441	120,930	283,016
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド(評価額)	16,209,353,422	16,268,342,431	15,282,236,481	16,428,695,349	16,003,356,253	16,073,281,199
未 収 入 金	16,421,567,367	16,124,658,207	15,706,967,378	15,985,996,609	15,756,729,712	15,528,937,246
(B) 負 債	15,986,145,365	15,942,424,163	14,968,082,940	16,479,322,936	15,871,845,787	15,827,454,335
未 払 金	15,893,524,302	15,865,152,626	14,896,513,864	16,393,640,187	15,786,763,869	15,756,261,195
未 払 収 益 分 配 金	36,599,402	36,243,595	35,924,627	35,527,655	35,193,305	34,807,120
未 払 解 約 金	32,752,230	18,808,559	11,764,181	27,177,923	24,964,019	11,600,043
未 払 信 託 報 酬	22,498,512	20,737,876	21,656,688	20,066,022	21,284,141	21,887,247
そ の 他 未 払 費 用	770,919	1,481,507	2,223,580	2,911,149	3,640,453	2,898,730
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	16,646,683,580	16,452,779,954	16,021,239,554	15,935,563,463	15,888,361,108	15,775,047,126
元 本	36,599,402,039	36,243,595,377	35,924,627,628	35,527,655,202	35,193,305,937	34,807,120,937
次 期 繰 越 損 益 金	△19,952,718,459	△19,790,815,423	△19,903,388,074	△19,592,091,739	△19,304,944,829	△19,032,073,811
(D) 受 益 権 総 口 数	36,599,402,039口	36,243,595,377口	35,924,627,628口	35,527,655,202口	35,193,305,937口	34,807,120,937口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,548円	4,539円	4,460円	4,485円	4,515円	4,532円

(注1) 作成期における作成期首元本額37,158,071,672円、作成期中追加設定元本額602,689,667円、作成期中一部解約元本額2,953,640,402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314期　自2025年1月21日　至2025年2月20日　第317期　自2025年4月22日　至2025年5月20日
 第315期　自2025年2月21日　至2025年3月21日　第318期　自2025年5月21日　至2025年6月20日
 第316期　自2025年3月22日　至2025年4月21日　第319期　自2025年6月21日　至2025年7月22日

項目	第314期	第315期	第316期	第317期	第318期	第319期
(A) 配当等収益 受取利息	2,843円 2,843	－円 －	－円 －	－円 －	－円 －	－円 －
(B) 有価証券売買損益 売買益 売買損	89,649,825 437,749,269 △348,099,444	25,500,552 220,683,057 △195,182,505	△228,075,360 687,162,453 △915,237,813	147,486,247 1,379,308,913 △1,231,822,666	159,943,647 290,179,725 △130,236,078	116,761,664 416,324,463 △299,562,799
(C) 信託報酬等	△23,284,933	△21,463,435	△22,424,110	△20,753,591	△22,025,056	△21,152,095
(D) 当期損益金(A+B+C)	66,367,735	4,037,117	△250,499,470	126,732,656	137,918,591	95,609,569
(E) 前期繰越損益金	△6,565,768,038	△6,451,099,690	△6,408,649,322	△6,606,575,277	△6,437,295,749	△6,244,119,891
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額)	△13,416,718,754 (159,007,103) (△13,575,725,857)	△13,307,509,255 (158,857,515) (△13,466,366,770)	△13,208,314,655 (158,684,287) (△13,366,998,942)	△13,076,721,463 (157,912,706) (△13,234,634,169)	△12,970,374,366 (157,596,316) (△13,127,970,682)	△12,848,756,369 (157,416,202) (△13,006,172,571)
(G) 合計(D+E+F)	△19,916,119,057	△19,754,571,828	△19,867,463,447	△19,556,564,084	△19,269,751,524	△18,997,266,691
(H) 収益分配金 次期繰越損益金(G+H)	△36,599,402 △19,952,718,459	△36,243,595 △19,790,815,423	△35,924,627 △19,903,388,074	△35,527,655 △19,592,091,739	△35,193,305 △19,304,944,829	△34,807,120 △19,032,073,811
追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額)	△13,416,718,754 (159,079,837) (△13,575,798,591)	△13,307,509,255 (158,974,073) (△13,466,483,328)	△13,208,314,655 (158,772,795) (△13,367,087,450)	△13,076,721,463 (157,984,366) (△13,234,705,829)	△12,970,374,366 (157,671,761) (△13,128,046,127)	△12,848,756,369 (157,531,428) (△13,006,287,797)
分配準備積立金 繰越損益金	405,163,920 △6,941,163,625	408,645,284 △6,891,951,452	412,522,424 △7,107,595,843	427,230,435 △6,942,600,711	446,122,983 △6,780,693,446	458,510,192 △6,641,827,634

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換算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の要する費用として、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弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	第314期	第315期	第316期	第317期	第318期	第319期
(a) 費用控除後の配当等収益	50,709,477円	44,987,875円	44,507,419円	55,688,554円	59,205,411円	53,564,465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	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 収益調整金	159,079,837円	158,974,073円	158,772,795円	157,984,366円	157,671,761円	157,531,428円
(d) 分配準備積立金	391,053,845円	399,901,004円	403,939,632円	407,069,536円	422,110,877円	439,752,847円
(e) 分配可能額(a+b+c+d) 1万口当たり分配可能額	600,843,159円 164.17円	603,862,952円 166.61円	607,219,846円 169.03円	620,742,456円 174.72円	638,988,049円 181.57円	650,848,740円 186.99円
(f) 分配金額 1万口当たり分配金額(税引前)	36,599,402円 10円	36,243,595円 10円	35,924,627円 10円	35,527,655円 10円	35,193,305円 10円	34,807,120円 10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314期	2025年2月20日	10円
第315期	2025年3月21日	10円
第316期	2025年4月21日	10円
第317期	2025年5月20日	10円
第318期	2025年6月20日	10円
第319期	2025年7月22日	10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＞

- 2025年4月1日付で投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款中の関連条項に所要の変更を行いました。2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

《**フィデリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Bコース（為替ヘッジなし）**》

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項目	第314期～第319期		項目の概要	
	2025年1月21日～2025年7月22日			
	金額	比率		
(a)信託報酬 （投信会社） （販売会社） （受託会社）	56円 (27) (26) (2)	0.788% (0.388) (0.372) (0.027)	(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7,067円です。 委託した資金の運用の対価 購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内のファンドの管理及び事務手続き等の対価 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 （株式）	0 (0)	0.000 (0.000)	(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 （保管費用） （監査費用） （その他）	2 (0) (0) (1)	0.025 (0.006) (0.002) (0.017)	(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。 監査費用は、ファンドの監査人等に対する報酬及び費用 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	0.812		

（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。

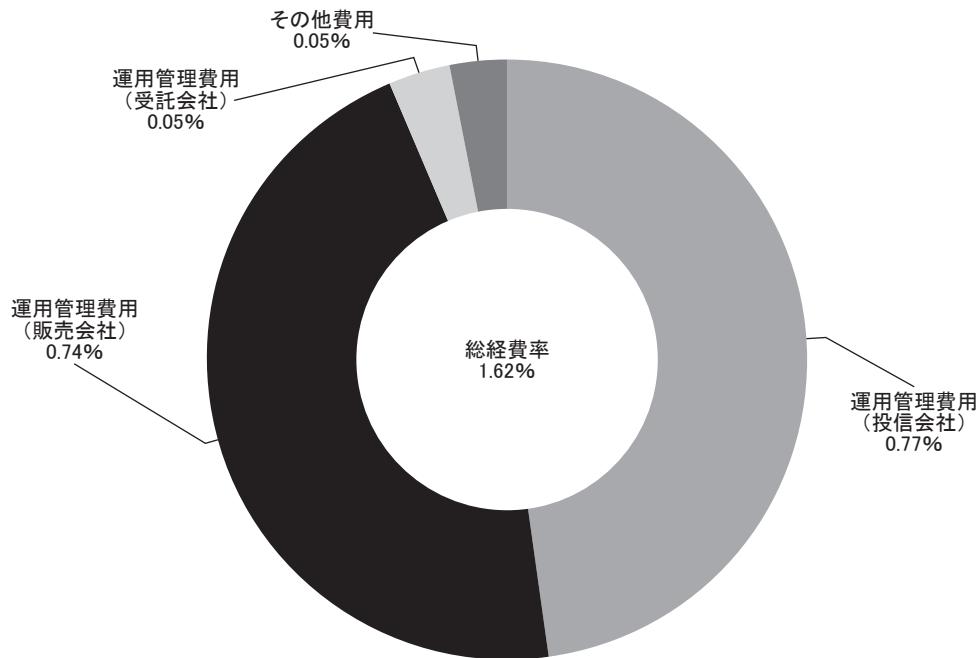
（注2）「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入しています。

（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1.62%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 (2025年1月21日から2025年7月22日まで)

決 算 期	第314期～第319期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 18,710	千円 88,128	千口 154,789	千円 729,117

(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	フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド
	第314期～第319期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	227,378千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	604,673千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.37

(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 (2025年1月21日から2025年7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 (2025年7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・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千口 1,100,663	千口 964,584	千円 4,681,418

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成 (2025年7月22日現在)

項 目	当 作 成 期 末	
	評 價 額	比 率
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド	千円 4,681,418	% 99.4
コール・ローン等、その他の	27,870	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	4,709,289	100.0

(注1) 外貨建資産は、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、7月22日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=147.47円、1カナダ・ドル=107.75円、1イギリス・ポンド=198.82円、1ユーロ=172.33円です。

(注2) フィデリティ・ストラテジック・インカム・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(38,013,260千円)の投資信託財産総額(39,249,788千円)に対する比率は、96.8%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

2025年2月20日現在 2025年3月21日現在 2025年4月21日現在 2025年5月20日現在 2025年6月20日現在 2025年7月22日現在

項 目	第314期末	第315期末	第316期末	第317期末	第318期末	第319期末
(A) 資 産	5,202,249,643円	5,157,076,349円	4,780,873,358円	4,928,403,840円	4,907,689,215円	4,709,289,035円
コール・ローン等	1,091,215	20,577	573,332	292,655	218,630	2,077,267
フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド(評価額)	5,179,787,692	5,137,740,031	4,760,425,349	4,908,820,444	4,885,498,178	4,681,418,953
未 収 入 金	21,370,736	19,315,741	19,874,677	19,290,741	21,972,407	25,792,815
(B) 負 債	20,921,343	17,818,463	18,749,549	18,104,019	20,625,762	26,428,617
未 払 収 益 分 配 金	10,799,562	10,806,278	10,644,380	10,594,989	10,413,006	9,754,677
未 払 解 約 金	2,733,847	20,577	573,332	292,655	2,342,626	9,201,383
未 払 信 託 報 酬	7,090,441	6,424,565	6,684,341	6,112,422	6,493,724	6,491,669
そ の 他 未 払 費 用	297,493	567,043	847,496	1,103,953	1,376,406	980,888
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	5,181,328,300	5,139,257,886	4,762,123,809	4,910,299,821	4,887,063,453	4,682,860,418
元 本	7,199,708,429	7,204,185,520	7,096,253,812	7,063,326,327	6,942,004,370	6,503,118,329
次 期 繰 越 損 益 金	△2,018,380,129	△2,064,927,634	△2,334,130,003	△2,153,026,506	△2,054,940,917	△1,820,257,911
(D) 受 益 権 総 口 数	7,199,708,429口	7,204,185,520口	7,096,253,812口	7,063,326,327口	6,942,004,370口	6,503,118,329口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,197円	7,134円	6,711円	6,952円	7,040円	7,201円

(注1) 当作成期における作成期首元本額7,266,550,418円、作成期中追加設定元本額150,992,895円、作成期一部解約元本額914,424,984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314期　自2025年1月21日　至2025年2月20日　第317期　自2025年4月22日　至2025年5月20日
 第315期　自2025年2月21日　至2025年3月21日　第318期　自2025年5月21日　至2025年6月20日
 第316期　自2025年3月22日　至2025年4月21日　第319期　自2025年6月21日　至2025年7月22日

項目	第314期	第315期	第316期	第317期	第318期	第319期
(A) 配当等収益 受取利息	1,895円 1,895	一円 —	一円 —	一円 —	一円 —	一円 —
(B) 有価証券売買損益 売買益 売買損	△108,388,470 350,015 △108,738,485	△27,598,894 170,600 △27,769,494	△282,103,648 2,831,040 △284,934,688	186,923,502 187,837,715 △914,213	78,311,988 78,712,692 △400,704	120,510,810 122,403,702 △1,892,892
(C) 信託報酬等	△7,387,934	△6,694,115	△6,964,794	△6,368,879	△6,766,177	△6,096,151
(D) 当期損益金(A+B+C)	△115,774,509	△34,293,009	△289,068,442	180,554,623	71,545,811	114,414,659
(E) 前期繰越損益金	600,563,824	471,380,014	418,220,655	117,666,880	282,044,122	320,361,400
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額)	△2,492,369,882 (387,989,496) (△2,880,359,378)	△2,491,208,361 (392,348,261) (△2,883,556,622)	△2,452,637,836 (389,132,150) (△2,841,769,986)	△2,440,653,020 (388,983,729) (△2,829,636,749)	△2,398,117,844 (383,802,361) (△2,781,920,205)	△2,245,279,293 (361,693,292) (△2,606,972,585)
(G) 合計(D+E+F)	△2,007,580,567	△2,054,121,356	△2,323,485,623	△2,142,431,517	△2,044,527,911	△1,810,503,234
(H) 収益分配金 次期繰越損益金(G+H)	△10,799,562 △2,018,380,129	△10,806,278 △2,064,927,634	△10,644,380 △2,334,130,003	△10,594,989 △2,153,026,506	△10,413,006 △2,054,940,917	△9,754,677 △1,820,257,911
追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額)	△2,492,369,882 (388,023,361) (△2,880,393,243)	△2,491,208,361 (392,395,630) (△2,883,603,991)	△2,452,637,836 (389,176,556) (△2,841,814,392)	△2,440,653,020 (389,009,988) (△2,829,663,008)	△2,398,117,844 (383,821,555) (△2,781,939,399)	△2,245,279,293 (361,730,333) (△2,607,009,626)
分配準備積立金 繰越損益金	666,343,763 △192,354,010	666,185,446 △239,904,719	656,796,381 △538,288,548	660,268,957 △372,642,443	656,170,982 △312,994,055	620,881,282 △195,859,900

(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は、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弁しております。

(注5) 分配金の計算過程は以下の通りです。

	第314期	第315期	第316期	第317期	第318期	第319期
(a) 費用控除後の配当等収益	14,503,308円	14,316,782円	13,851,482円	18,728,320円	19,129,843円	18,089,376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	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 収益調整金	388,023,361円	392,395,630円	389,176,556円	389,009,988円	383,821,555円	361,730,333円
(d) 分配準備積立金	662,640,017円	662,674,942円	653,589,279円	652,135,626円	647,454,145円	612,546,583円
(e) 分配可能額(a+b+c+d) 1万口当たり分配可能額	1,065,166,686円 1,479,46円	1,069,387,354円 1,484,40円	1,056,617,317円 1,488,98円	1,059,873,934円 1,500,53円	1,050,405,543円 1,513,12円	992,366,292円 1,525,99円
(f) 分配金額 1万口当たり分配金額(税引前)	10,799,562円 15円	10,806,278円 15円	10,644,380円 15円	10,594,989円 15円	10,413,006円 15円	9,754,677円 15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314期	2025年2月20日	15円
第315期	2025年3月21日	15円
第316期	2025年4月21日	15円
第317期	2025年5月20日	15円
第318期	2025年6月20日	15円
第319期	2025年7月22日	15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>

- 2025年4月1日付で投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款中の関連条項に所要の変更を行いました。2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンド 運用報告書

《第253期》

決算日 2025年7月22日

(計算期間: 2024年7月23日から2025年7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">性格の異なる世界の代表的な4債券セクターへ投資することにより、リスク分散を図りながら、利息等収入の確保を図るとともに値上がり益の追求を目指します。毎月決算を行います。米国国債／政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)、先進国債券(除く米国)およびエマージング債券を主要な投資対象として分散投資を行い、利息等収入の確保と値上がり益の追求を目指します。各投資対象についての長期的な分析から資産配分を算出し、長期的にこの配分を維持するアプローチを基本とした運用を行います。異なる性格を持つ債券セクターを組み合わせることにより、ポートフォリオ全体のリスクの低減効果が期待できます。債券等の発行体の信用力分析にあたっては、アナリストによる独自の企業調査情報等を活用し、計量分析も用いて銘柄の選別を行います。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。先進国債券(除く米国)の運用にあたっては、FILインベストメンツ・インターナショナルおよびFIL(ルクセンブルグ)・エスエイに、運用の指図に関する権限を委託します。アセット・アロケーション、米国国債／政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)、エマージング諸国等に関する運用にあたっては、FIAM LLCに、運用の指図に関する権限を委託します。資金動向、市況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	米国国債／政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)、先進国債券(除く米国)およびエマージング債券を主要な投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合は投資信託財産の純資産総額の30%以下とします。外貨建資産および債券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		参考指數*	株式組入比率等	新株予約権付社債(転換社債)組入比率	債券組入比率	純資産総額
	期初	中期騰落率					
249期（2021年7月20日）	円 33,641	% 10.2	314.65	% 8.1	% 2.4	% 0.3	百万円 44,945
250期（2022年7月20日）	37,188	10.5	342.23	8.8	2.3	0.9	37,223
251期（2023年7月20日）	39,808	7.0	359.41	5.0	2.8	0.5	34,292
252期（2024年7月22日）	47,971	20.5	427.04	18.8	1.7	0.6	36,827
253期（2025年7月22日）	48,533	1.2	427.75	0.2	2.3	0.3	38,720

(注1) フィデリティ・ストラテジック・インカム・マザーファンドは、ベンチマークを設定していません。参考指数として、以下の指数を合成した複合ベンチマーク(円ベース)を記載しています。

ブルームバーグ米国政府債インデックス*¹：30%、FTSE G7インデックス（除く米国、ヘッジなし）*²：15%、ICE BofA U.S.ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス*³：40%、J.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバーシファイド*⁴（注）：15%

*1 「Bloomberg®」およびブルームバーグ米国政府債インデックスは、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「BISL」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、フィデリティ投信株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはフィデリティ投信株式会社とは提携しておらず、また、当ファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、当ファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

*2 同指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。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。

*3 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と現状有姿の状態でライセンス供与しており、同インデックスに關し保証したり、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.

*4 この情報は信頼性があると信じるに足る情報源から得られたものですが、J.P.モルガンはその完全性または正確性を保証するものではありません。このインデックスは使用許諾を得て使用しています。J.P.モルガンによる書面による事前の承諾なくこのインデックスを複写、使用、頒布することは禁じられています。

Copyright©2022 J.P. Morgan Chase & Co.無断複写・転載を禁じます。

(注) J.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバーシファイドは設定から2022年10月末まではJ.P.モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバルでした。参考指数欄はこれらを連続させて計算しています。

(注2) 新株予約権証券の組入がある場合には、「株式組入比率等」に含みます。

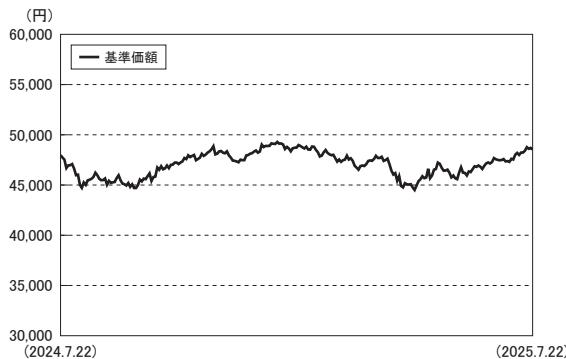
■当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数	騰 落 率	株式組入比 率 等	新株 予約 権付 社債 (転換社債) 組入 比率	債 券 組入比率
		騰 落 率					
(期 首) 2024年 7月 22日	円 47,971	% —	427.04	% —	% 1.7	% 0.6	% 93.6
7月末	46,637	△2.8	412.83	△3.3	1.6	0.6	92.9
8月末	45,303	△5.6	406.83	△4.7	1.4	0.5	89.5
9月末	45,404	△5.4	406.05	△4.9	1.4	0.6	91.1
10月末	47,994	0.0	424.13	△0.7	1.5	0.6	93.4
11月末	47,434	△1.1	421.81	△1.2	1.5	0.4	92.2
12月末	49,105	2.4	435.44	2.0	1.5	0.4	91.1
2025年 1月末	48,518	1.1	433.15	1.4	1.6	0.3	91.9
2月末	47,529	△0.9	427.19	0.0	1.4	0.3	93.5
3月末	47,400	△1.2	422.62	△1.0	1.4	0.3	93.1
4月末	45,682	△4.8	407.40	△4.6	1.4	0.3	90.2
5月末	46,231	△3.6	413.96	△3.1	1.4	0.3	93.0
6月末	47,583	△0.8	422.02	△1.2	2.3	0.3	93.4
(期 末) 2025年 7月 22日	48,533	1.2	427.75	0.2	2.3	0.3	93.1

(注) 謄落率は期首比です。

■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+1.2%でした。

当期は、投資対象とする4つの債券セクターの内、米国国債／政府機関債以外のリターンが円ベースで上昇したことが、基準価額にプラスに貢献しました。

●投資環境

当期の各債券セクターの動きは以下の通りです。

当期は、前期末比で円高・米ドル安となつたため、円ベースのリターンは米ドル・ベースのリターンを下回りました。

主要投資対象債券セクター 前期末比騰落率

期中騰落率	米ドル・ベース	円ベース
米国国債／政府機関債	+3.9%	-3.0%
米国高利回り社債（ハイ・イールド債券）	+9.0%	+1.7%
先進国債券（除く米国）	+7.4%	+0.3%
エマージング債券	+9.2%	+1.9%

データ：R I M E S、フィデリティ

米国国債／政府機関債：ブルームバーグ米国政府債インデックス

米国高利回り社債（ハイ・イールド債券）：ICE BoFA USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス

先進国債券（除く米国）：FTSE G7インデックス（除く米国、ヘッジなし）

エマージング債券：J. P. モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバシファイド

主要市場10年国債利回り

	前期末 (2024年7月22日)	当期末 (2025年7月22日)	前期末比変化 (%ポイント)
米国	4.25%	4.35%	+0.09
ユーロ圏	2.47%	2.46%	-0.00
英国	4.01%	4.46%	+0.46
カナダ	3.43%	3.38%	-0.06
日本	1.06%	1.51%	+0.45

データ：R I M E S

為替騰落率

	前期末 (2024年7月22日)	当期末 (2025年7月22日)	前期末比騰落率 (+が円安、-が円高)
円／米ドル	156.89	146.44	-6.7%
円／ユーロ	170.77	171.67	+0.5%
円／ポンド	202.59	197.72	-2.4%
円／カナダドル	114.00	107.36	-5.8%

データ : R I M E S

当期の米10年物国債利回り(長期金利)は、大きく変動しました。前期末(2024年7月22日)の4.25%から2024年9月半ばには3.6%台まで低下しましたが、その後大きく上昇し2025年1月には一時4.8%を付けました。2025年には4月初めには再び3.8%台まで急低下し、その後も変動を繰り返した後、4.35%で期を終えました。

期初から2024年9月までは米連邦準備制度理事会(FRB)による利下げ開始が焦点となりました。市場は、米国の物価指標や雇用指標を注視しつつ期初から利下げ開始期待を高め、米長期金利は低下しました。

10月以降は、米大統領選とその結果が米国の政治・経済に与える影響が注目され、米長期金利はそれまでの低下基調から大幅上昇に転じました。

11月に行われた米大統領選では共和党候補のトランプ前大統領が当選し、連邦議会は上下院を共和党が制する結果となりました。トランプ氏の掲げる施策(関税引き上げ、不法移民の強制送還、減税、規制緩和など)が米国のインフレ上昇につながるとの観測から米長期金利は上昇し、米10年物国債利回りは年明け2025年1月に一時4.8%と2023年11月以来の高水準を付けました。

2025年に入ると、1月に正式発足した米トランプ政権の具体的な政策や方針が注目を集めました。金融市場では、とりわけ新政権の高関税政策がインフレ圧力を高め、貿易戦争の激化を通じて米経済の停滞を引き起こすことが懸念されました。米10年物国債利回りは、景気の先行き不安や2月から3月にかけての米株価下落を背景に低下に転じ、4月2日に米トランプ大統領が「相互関税」を発表した直後に米株価及び米ドルが急落した局面では、一時3.86%と2024年10月以来の水準まで急低下しました。その後期末にかけては、トランプ政権の関税をめぐる発言(強硬姿勢・融和レトリックの繰り返し)に翻弄され方向感の定まらない動きを繰り返しました。

米連邦準備制度理事会(FRB)は2024年7月に8会合連続で政策金利を据え置いた後、同年9月に4年ぶりに利下げを開始し、11月、12月と連続して政策金利を引き下げました。しかし、2025年に入ってからは、トランプ政権の関税政策の影響など米経済の先行き見通しが不確実であることから利下げを停止しました。政策金利であるフェデラルファンド(FF)金利の誘導目標は、期初の5.25～5.50%から当期末には4.25～4.50%となりました。

米国を除くG7諸国では、日本を除く各国・地域が金融緩和を継続しました。

欧州中央銀行(ECB)は2024年6月に利下げを開始し、同年9月以降7会合連続で政策金利(中銀預資金利)を引き下げ、2025年6月末時点で2%としました。

英国では、バンク・オブ・イングランド(英中央銀行)が2024年8月に利下げを開始し、その後2025年5月にかけて継続的に利下げを行い、政策金利を年4.25%としました。

カナダ中銀も、2024年6月に利下げを開始した後2025年3月まで継続的に利下げを行い、政策金利(翌日物金利)を年3.25%としました。

日本は唯一金融引き締めを実施し、日銀は2024年3月のマイナス金利解除に次ぎ、2024年7月(政策金利年0～0.1%→0.25%)、2025年1月(同0.25%→0.5%)に利上げを決定しました。

前期末比の長期金利(10年物国債利回り)水準をみると、英国及び日本は上昇(価格は下落)、ユーロ圏はほぼ横ばい、カナダでは低下(価格は上昇)しました。

こうした中、当ファンドが主な投資対象とする米国国債／政府機関債、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)、先進国債券(除く米国)エマージング債券のトータルリターン(利息+値上がり益)は、期中の変動にもかかわらず、すべて前期末比でプラスとなりました(いずれも米ドル・ベース)。

為替市場では円が対ドルで乱高下した後、前期末比で円高・ドル安となりました。期初は前期末(2024年7月)の円急騰の流れを引き継ぎ、2024年9月半ばには一時1ドル=140円29銭(2023年12月下旬の水準)まで上昇しました。しかし、その後は2025年1月発足のトランプ米政権の政策に対する不透明感などを背景に急落し、2025年1月初めには1ドル=158円台と9月半ばまでの急騰分はほとんどが取り消される結果となりました。2025年1月から4月にかけては再び急激な円高が進行し、4月下旬には一時1ドル=139円台後半と2024年9月以来の円高・ドル安水準まで戻しました。以降期末までは大きな変動を伴いながらも円安傾向となり、1ドル=146円台で期を終えました。

●ポートフォリオ

当ファンドは、引き続き、米国国債／政府機関債30%、米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)40%、先進国債券(除く米国)15%、エマージング債券15%という基本配分に沿った運用を行いました。ファンドは、基本配分から大きく乖離することは原則としてありませんが、それぞれの資産の市場動向や当該ファンドへの設定解約等の資金の流出入状況に応じて調整を行いました。

資産配分比率（サブポートフォリオの保有比率）

	前期末	当期末
米国国債／政府機関債	30.1%	29.8%
米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)	38.9%	40.3%
先進国債券(除く米国)	14.9%	14.6%
エマージング債券	16.1%	15.3%

■今後の運用方針

各債券セクターについての運用方針については以下の通りです。

米国国債／政府機関債

米債券市場では引き続き景気・物価・金融政策動向に加えてトランプ政権の関税策が注目されています。概ね良好な水準にあったインフレや労働市場において、関税策による今後の影響が警戒されています。今後の経済環境、とりわけ物価動向、労働市場環境、そしてそれを重視する米連邦準備制度理事会(F R B)の政策について状況を見守っています。個別銘柄を慎重に選別し、流動性を重視した運用を継続します。

先進国債券(除く米国)

米政権の関税政策が各国・地域の経済活動に与える影響を慎重に見ていています。地政学リスクも不確実性要因であり、引き続き注視が必要です。投資対象とするG 6諸国についてはほぼ均等の割合で投資を行い、その中で銘柄選別を行います。

米国高利回り社債(ハイ・イールド債券)

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充分に勘案した上で、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。

エマージング債券

米国の金融政策動向及び世界経済動向、地政学リスク、商品市況などを注視しています。個別国毎に異なる政治経済環境やリスクに対する配慮を継続し、金融市场の変動性の高まり、投資家心理の変化、資金動向、市場の流動性に留意した上で、国や企業など発行体の信用力を徹底的に精査し、銘柄を選別してまいります。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

(2024年7月23日～2025年7月22日)

項目	金額
(a)売買委託手数料 (株式)	0円 (0)
(b)有価証券取引税	—
(c)その他費用 (保管費用)	5 (5)
合計	5

(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 (2024年7月23日から2025年7月22日まで)

(1) 株式

	買付		売付	
	株数	金額	株数	金額
外国	百株		百株	
アメリカ	372.17 (364.42)	千アメリカ・ドル 1,054 (△434)	486.75	千アメリカ・ドル 742

(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) 新株予約権証券

	買付		売付	
	証券数	金額	証券数	金額
外国				
アメリカ	証券 —	千アメリカ・ドル —	証券 1,626 (—)	千アメリカ・ドル 26 (—)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は、権利行使及び権利行使期間満了等による増減分で、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。

(3) 新株予約権付社債（転換社債）

	買付		売付	
	額面	金額	額面	金額
外国				
アメリカ	千アメリカ・ドル 499	千アメリカ・ドル 400	千アメリカ・ドル 267 (1,193)	千アメリカ・ドル 214 (726)

(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) ()内は予約権行使による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

(4) 公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 971,062	千円 858,434 (-)
外国			
アメリカ	国債証券 特殊債券 社債券	千アメリカ・ドル 45,576 6,071 37,857	千アメリカ・ドル 31,935 (1,750) 7,936 (1,667) 16,981 (11,090)
カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 12,034	千カナダ・ドル 6,003 (5,118)
イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 3,851	千イギリス・ポンド 3,533 (-)
ユーロ ドイツ	国債証券	千ユーロ 11,845	千ユーロ 11,116 (-)

(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。

(5) 金銭債権

	買付額	売付額
外国		
アメリカ 金銭債権	千アメリカ・ドル 6,156	千アメリカ・ドル 2,916 (731)

(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	263,043千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	579,814千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.45

(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 (2024年7月23日から2025年7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2024年7月23日から2025年7月22日までの間で金銭債権（貸付債権）取引58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 (2025年7月22日現在)

(1) 外国株式

上場、登録株式

銘 柏	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)							
EXPAND ENERGY CORP	百株 40.4	百株 27.4	千アメリカ・ドル 272	千円 40,168		エネルギー	
FRONTIER COMMS PARENT INC	52.15	—	—	—		電気通信サービス	
NORTHEAST GROCERY INC PP	1,024.26	1,024.26	709	104,676		生活必需品流通・小売り	
(アメリカ・・・ニューヨーク証券取引所)							
EXXON MOBIL CORP	16.31	—	—	—		エネルギー	
VISTRA CORP	65.18	62.18	1,170	172,600		公益事業	
CALIFORNIA RES CORP	58.82	60.05	290	42,825		エネルギー	
(アメリカ・・・OTC)							
MESQUITE ENERGY INC	111.82	111.82	2,247	331,384		エネルギー	
EP ENERGY CORP	193.6	193.6	29	4,396		エネルギー	
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC A	28.94	28.94	165	24,415		エネルギー	
INTELSAT SA/LUXEMBOURG	40.49	—	—	—		電気通信サービス	
KKR & CO INC SER D 6.25% PC	—	61	348	51,374		金融サービス	
LEGACY RESERVES INC NEW	92.87	92.87	0	0		エネルギー	

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
LEGACY RESERVES INC 144A	百株 594.61	百株 594.61	千アメリカ・ドル 0	千円 0	エネルギー
NEW COTAI LLC / CAP P/P	1,702.19	1,702.19	78	11,547	金融サービス
PURE WEST ENERGY	2.77	2.77	0	9	エネルギー
INCORA TOP HOLDCO LLC	—	1.39	3	490	自動車・自動車部品
ACRISURE HLDNGS INC SER A-2 PC	—	311.17	762	112,472	金融サービス
SOUTHEASTERN GROCERS CVR RT	457.01	457.01	1	262	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数、金額 15銘柄	4,481.42	4,731.26	6,080	896,624
合計	株数、金額 15銘柄	4,481.42	4,731.26	—	896,624

(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			業種等
		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		2,011	2,011	19	2,852
NOBLE CORP PLC TR2 WT 2/04/28		2,011	2,011	14	2,164
CALIFORNIA RES CRP WT 10/27/24		1,626	—	—	—
小計	証券数、金額 3銘柄	5,648	4,022	34	5,017
合計	証券数、金額 3銘柄	5,648	4,022	—	<0.0%
	銘柄数<比率>	3銘柄	2銘柄	—	5,017
	銘柄数<比率>	3銘柄	2銘柄	—	<0.0%>

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

(注2) <>内は、純資産総額に対する各別評価額の比率。

(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

①国内（邦貨建）公社債

区分	当期末					
	額面金額	評価額	組入比率	うちB級以下組入比率	残存期間別組入比率	
					5年以上	2年以上
国債証券	千円 1,078,550 (1,078,550)	千円 938,483 (938,483)	% 2.4 (2.4)	% — (—)	% 1.2 (1.2)	% — (—)
合計	1,078,550 (1,078,550)	938,483 (938,483)	2.4 (2.4)	— (—)	1.2 (1.2)	— (—)

(注1) ()内は非上場債で内書きです。

(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。

②国外（外貨建）公社債

区分	当期末						
	額面金額	評価額		組入比率	うちB級以下組入比率	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
アメリカ	千アメリカ・ドル 228,172	千アメリカ・ドル 207,411	千円 30,587,034	% 79.0	% 40.0	% 38.2	% 31.2
カナダ	千カナダ・ドル 9,945	千カナダ・ドル 8,640	千円 930,998	2.4	—	0.9	—
イギリス	千イギリス・ポンド 5,552	千イギリス・ポンド 4,719	千円 938,323	2.4	—	1.3	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ					
ドイツ	16,443	16,207	千円 2,793,093	7.2	—	4.8	—
合計	—	—	35,249,450	91.0	40.0	45.2	31.2
							14.6

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

(注2) 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

①国内（邦貨建）公社債

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
(国債証券) 455 2年国債	% 0.0050	千円 478,550	千円 477,827	2025/12/01
82 30年国債	1.8000	600,000	460,656	2054/03/20
合計	—	1,078,550	938,483	—

(注) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

②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	
NEW COTAI LLC CONV 5% 2/24/27	新株予約権付社債	5.0000	224	334	49,328	2027/02/24
ECHOST CRP CNV 3.875% 11/12/30	新株予約権付社債	3.8750	488	570	84,165	2030/11/30
LEBANE 144A 5.8% 4/14/20 REGS	国債証券	0.0000	800	146	21,530	2049/12/31
LEBANESE REP 6.15% 6/20	国債証券	0.0000	180	32	4,844	2049/12/31
VENEZUELA REPUB 12.75% 8/23/22	国債証券	0.0000	345	63	9,412	2049/12/31
ANGOLA REP 9.5% 11/12/25 144A	国債証券	9.5000	115	115	16,959	2025/11/12
NIGERIA REP 7.625% 11/25 144A	国債証券	7.6250	150	150	22,196	2025/11/21
PAKISTAN ISLAM 0% 4/6/26 144A	国債証券	6.0000	170	168	24,869	2026/04/08
GHANA GOVT 0% 07/03/26 144A	国債証券	—	8	8	1,234	2026/07/03
USTN 3.5% 09/30/26	国債証券	3.5000	1,570	1,559	230,043	2026/09/30
USTN 1.125% 10/31/26	国債証券	1.1250	570	549	81,052	2026/10/31
USTN 4.625% 11/15/26	国債証券	4.6250	70	70	10,403	2026/11/15
USTN 4.25% 11/30/26	国債証券	4.2500	160	160	23,668	2026/11/30
USTN 1.25% 12/31/26	国債証券	1.2500	923	887	130,951	2026/12/31
USTN 4.375% 12/15/26	国債証券	4.3750	600	603	88,948	2026/12/15
EGYPT REP OF 7.5% 1/31/27 144A	国債証券	7.5000	235	237	35,002	2027/01/31
USTN 1.5% 01/31/27	国債証券	1.5000	40	38	5,686	2027/01/31
USTN 4% 01/15/27	国債証券	4.0000	2,180	2,181	321,632	2027/01/15
USTN 2.5% 03/31/27	国債証券	2.5000	410	400	59,085	2027/03/31
USTN 4.25% 03/15/27	国債証券	4.2500	410	412	60,783	2027/03/15
USTN 3.75% 04/30/27	国債証券	3.7500	1,630	1,625	239,782	2027/04/30
USTN 2.625% 05/31/27	国債証券	2.6250	470	459	67,756	2027/05/31
USTN 4.5% 05/15/27	国債証券	4.5000	620	626	92,387	2027/05/15
USTN 3.875% 05/31/27	国債証券	3.8750	3,000	2,999	442,374	2027/05/31
USTN 4.625% 06/15/27	国債証券	4.6250	1,170	1,185	174,877	2027/06/15
USTN 4.375% 07/15/27	国債証券	4.3750	350	353	52,107	2027/07/15
USTN 3.75% 08/15/27	国債証券	3.7500	250	249	36,789	2027/08/15
VENEZUELA REP 9.25% 9/15/27	国債証券	0.0000	1,805	370	54,570	2027/09/15
USTN 3.375% 09/15/27	国債証券	3.3750	1,000	990	146,074	2027/09/15
USTN 3.875% 10/15/27	国債証券	3.8750	1,940	1,941	286,314	2027/10/15
NIGERIA REPUBL 6.5% 11/27 144A	国債証券	6.5000	285	282	41,621	2027/11/28
PAKISTAN GOV 6.875% 12/27 144A	国債証券	6.8750	200	192	28,351	2027/12/05
BAHRAIN GOVT 4.25% 1/28 144A	国債証券	4.2500	135	130	19,180	2028/01/25
USTN 4.25% 01/15/28	国債証券	4.2500	600	605	89,349	2028/01/15
KENYA GOVT 7.25% 2/28/28 144A	国債証券	7.2500	20	19	2,889	2028/02/28
USTN 3.875% 03/15/28	国債証券	3.8750	4,170	4,177	616,001	2028/03/15
SRI LANKA GOVT 4% 4/15/28 144A	国債証券	4.0000	74	70	10,400	2028/04/15
USTN 3.75% 04/15/28	国債証券	3.7500	270	269	39,746	2028/04/15
ANGOLA GOVT 8.25% 5/9/28 144A	国債証券	8.2500	260	246	36,300	2028/05/09
USTN 3.75% 05/15/28	国債証券	3.7500	1,950	1,946	287,086	2028/05/15
USTN 1% 08/31/28	国債証券	1.1250	844	777	114,696	2028/08/31
NIGERIA GOVT 6.125% 9/28 144A	国債証券	6.1250	20	19	2,837	2028/09/28
USTN 1.5% 11/30/28	国債証券	1.5000	124	114	16,952	2028/11/30
UKRAINE GOVT STEP 2/1/29 144A	国債証券	1.7500	114	69	10,301	2029/02/01
USTN 2.375% 03/31/29	国債証券	2.3750	796	755	111,447	2029/03/31

銘 柏	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 價 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	千円		
NIGERIA GOVT 8.375% 3/29 144A	国債証券	8.3750	115	116	17,218	2029/03/24
TURKEY REP 9.375% 03/14/29	国債証券	9.3750	200	219	32,395	2029/03/14
USTN 2.875% 04/30/29	国債証券	2.8750	590	569	84,033	2029/04/30
USTN 4.625% 04/30/29	国債証券	4.6250	300	307	45,417	2029/04/30
USTN 2.75% 05/31/29	国債証券	2.7500	720	691	101,975	2029/05/31
USTN 4.25% 06/30/29	国債証券	4.2500	360	364	53,819	2029/06/30
ARGENTINA GOVT 1% 07/09/29	国債証券	1.0000	63	50	7,439	2029/07/09
USTN 3% 07/31/29	国債証券	2.6250	776	740	109,179	2029/07/31
USTN 4% 07/31/29	国債証券	4.0000	1,370	1,376	202,985	2029/07/31
GHANA GOVT STEP 07/03/29 144A	国債証券	5.0000	161	151	22,292	2029/07/03
OMAN SULTANA 6% 08/29 144A	国債証券	6.0000	120	126	18,608	2029/08/01
USTN 3.125% 08/31/29	国債証券	3.1250	4,384	4,259	628,218	2029/08/31
USTN 3.5% 09/30/29	国債証券	3.5000	500	492	72,648	2029/09/30
USTN 4% 10/31/29	国債証券	4.0000	2,304	2,314	341,282	2029/10/31
USTN 4.125% 10/31/29	国債証券	4.1250	2,620	2,644	389,914	2029/10/31
USTN 3.875% 11/30/29	国債証券	3.8750	1,300	1,299	191,620	2029/11/30
USTN 3.875% 12/31/29	国債証券	3.8750	565	564	83,254	2029/12/31
GHANA GOVT 0% 01/03/30 144A	国債証券	—	19	15	2,353	2030/01/03
SRI LANKA GOVT STEP 1/30 144A	国債証券	3.1000	83	74	10,991	2030/01/15
USTN 4% 02/28/30	国債証券	4.0000	100	100	14,810	2030/02/28
UKRAINE GOVT STEP 2/1/30 144A	国債証券	0.0000	36	17	2,525	2030/02/01
MONGOLIA GOVT 6.625% 2/30 144A	国債証券	6.6250	40	39	5,854	2030/02/25
USTN 3.5% 04/30/30	国債証券	3.5000	510	500	73,846	2030/04/30
EL SALVADOR REP 9.25% 04/30 144A	国債証券	9.2500	150	159	23,459	2030/04/17
EL SALVADOR REP 0.25% 04/17/30 14	国債証券	0.2500	150	2	398	2030/04/17
COLOMBIA REPUBL OF 7.375% 4/25/30	国債証券	7.3750	200	208	30,781	2030/04/25
USTN 3.75% 05/31/30	国債証券	3.7500	740	734	108,283	2030/05/31
ARGENTINA GOVT STEP 07/09/30	国債証券	0.7500	408	309	45,580	2030/07/09
ECUADOR REP STEP 07/31/30 144A	国債証券	6.9000	204	177	26,110	2030/07/31
TURKEY REP 9.125% 07/13/30	国債証券	9.1250	45	49	7,330	2030/07/13
USTN 4% 07/31/30	国債証券	4.0000	180	180	26,625	2030/07/31
BERMUDA GOVT 2.375% 8/30 144A	国債証券	2.3750	125	111	16,400	2030/08/20
USTN 4.125% 08/31/30	国債証券	4.1250	460	463	68,410	2030/08/31
USTN 4.875% 10/31/30	国債証券	4.8750	340	354	52,301	2030/10/31
ROMANIA GOVT 5.75% 9/16/30 144A	国債証券	5.7500	60	60	8,874	2030/09/16
UZBEKISTAN 3.7% 11/25/30 144A	国債証券	3.7000	145	128	18,957	2030/11/25
USTN 3.75% 12/31/30	国債証券	3.7500	240	237	35,001	2030/12/31
PERU REPUBLIC 2.783% 1/23/31	国債証券	2.7830	310	278	41,134	2031/01/23
CHILE REP 2.45% 01/31/2031	国債証券	2.4500	205	182	26,966	2031/01/31
OMAN GOVT 6.25% 01/25/31 144A	国債証券	6.2500	230	246	36,330	2031/01/25
COSTA RICA GV 6.125% 2/31 144A	国債証券	6.1250	200	205	30,364	2031/02/19
REP OF ARMENIA 3.6% 2/31 144A	国債証券	3.6000	120	103	15,263	2031/02/02
EGYPT GOVT 5.875% 2/16/31 144A	国債証券	5.8750	200	174	25,777	2031/02/16
DOMINICAN REP 7.05% 02/03/31 144A	国債証券	7.0500	150	157	23,268	2031/02/03
KENYA GOVT 9.75% 2/16/31 144A	国債証券	9.7500	240	243	35,836	2031/02/16
USTN 4.25% 02/28/31	国債証券	4.2500	309	312	46,146	2031/02/28

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額
						償還年月日
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
GABONESE GOVT 6.625% 2/31 144A	国債証券	6.6250	200	157	23,281	2031/02/06
MONTENEGRO 7.25% 03/31 144A	国債証券	7.2500	200	207	30,572	2031/03/12
USTN 4.25% 03/31/31	国債証券	4.1250	820	824	121,647	2031/03/31
COLOMBIA GOVT 3.125% 04/15/31	国債証券	3.1250	200	166	24,583	2031/04/15
USTN 4.625% 05/31/31	国債証券	4.6250	330	340	50,174	2031/05/31
USTN 4.25% 06/30/31	国債証券	4.2500	1,350	1,365	201,308	2031/06/30
TURKEY REP 5.875% 06/26/31	国債証券	5.8750	95	90	13,335	2031/06/26
USTN 4.125% 07/31/31	国債証券	4.1250	910	913	134,770	2031/07/31
USTN 3.75% 08/31/31	国債証券	3.7500	600	590	87,037	2031/08/31
HUNGARY GOVT 2.125% 09/22/31 144A	国債証券	2.1250	200	166	24,581	2031/09/22
USTN 3.625% 09/30/31	国債証券	3.6250	500	488	71,969	2031/09/30
USTN 4.5% 12/31/31	国債証券	4.5000	310	317	46,767	2031/12/31
NIGERIA GOVT 7.875% 2/32 144A	国債証券	7.8750	45	43	6,362	2032/02/16
ROMANIA GOVT 3.625% 3/32 144A	国債証券	3.6250	102	88	13,072	2032/03/27
USTN 4.125% 03/31/32	国債証券	4.1250	620	620	91,488	2032/03/31
ANGOLA REP 8.75% 04/14/32 144A	国債証券	8.7500	100	88	13,076	2032/04/14
USTN 4% 04/30/32	国債証券	4.0000	380	377	55,644	2032/04/30
KENYA GOVT 8% 05/22/32 144A	国債証券	8.0000	20	18	2,738	2032/05/22
EGYPT GOVT 7.625% 5/29/32 144A	国債証券	7.6250	65	59	8,833	2032/05/29
USTN 4.125% 05/31/32	国債証券	4.1250	463	462	68,260	2032/05/31
USTN 4% 06/30/32	国債証券	4.0000	380	376	55,591	2032/06/30
DOMIN REP 4.875% 09/23/32 144A	国債証券	4.8750	150	138	20,458	2032/09/23
ROMANIA GOVT 7.125% 1/33 144A	国債証券	7.1250	65	68	10,092	2033/01/17
TURKEY REP 9.375% 01/19/33	国債証券	9.3750	145	163	24,088	2033/01/19
IVORY COAST 7.625% 1/33 144A	国債証券	7.6250	305	299	44,209	2033/01/30
SRI LANKA GOVT STEP 3/33 144A	国債証券	3.3500	159	129	19,135	2033/03/15
COLOMBIA GOVT 8% 04/20/33	国債証券	8.0000	115	120	17,743	2033/04/20
SENEGAL REP 6.25% 5/23/33 144A	国債証券	6.2500	240	164	24,266	2033/05/23
USTN 3.375% 05/15/33	国債証券	3.3750	210	198	29,244	2033/05/15
ZAMBIA GOVT STEP 06/30/33 144A	国債証券	5.7500	51	47	6,982	2033/06/30
USTN 3.875% 08/15/33	国債証券	3.8750	571	556	82,126	2033/08/15
SERBIA GOVT 6.5% 09/26/33 144A	国債証券	6.5000	105	110	16,275	2033/09/26
BRAZIL GOVT 6% 10/20/33	国債証券	6.0000	225	222	32,799	2033/10/20
BRAZIL GLBL 8.25% 1/20/34	国債証券	8.2500	150	171	25,294	2034/01/20
PERU GOVT 3% 01/15/34	国債証券	3.0000	100	83	12,365	2034/01/15
KENYA GOVT 6.3% 01/23/34 144A	国債証券	6.3000	35	28	4,164	2034/01/23
COLOMBIA GOVT 7.5% 02/02/34	国債証券	7.5000	65	65	9,674	2034/02/02
USTN 4% 02/15/34	国債証券	4.0000	737	721	106,460	2034/02/15
UKRAINE GOVT STEP 2/1/34 144A	国債証券	1.7500	213	108	15,985	2034/02/01
UKRAINE GOVT STEP 2/1/34 144A	国債証券	0.0000	135	51	7,539	2034/02/01
COSTA RICA GOVT 6.55% 04/03/34 144A	国債証券	6.5500	140	145	21,498	2034/04/03
TURKEY REP 7.625% 05/15/34	国債証券	7.6250	200	204	30,192	2034/05/15
USTN 4.375% 05/15/34	国債証券	4.3750	1,677	1,685	248,570	2034/05/15
HUNGARY GOVT 5.5% 6/16/34 144A	国債証券	5.5000	40	39	5,782	2034/06/16
SERBIA GOVT 6% 06/12/34 144A	国債証券	6.0000	125	126	18,636	2034/06/12
URUGUAY REP 5.75% 10/28/34	国債証券	5.7500	50	52	7,708	2034/10/28

銘 柏	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 價 額		償還年月日
(アメリカ)				外貨建金額	邦貨換算金額	
USTN 4.25% 11/15/34	国債証券	%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
PANAMA GOVT 6.4% 02/14/35	国債証券	4.2500	1,142	1,133	167,093	2034/11/15
MEXICO GOVT 6.35% 02/09/35	国債証券	6.4000	200	195	28,800	2035/02/14
UKRAINE GOVT STEP 2/1/35 144A	国債証券	6.3500	200	203	29,980	2035/02/09
UKRAINE GOVT STEP 2/1/35 144A	国債証券	1.7500	190	95	14,091	2035/02/01
UKRAINE GOVT STEP 2/1/35 144A	国債証券	0.0000	124	57	8,442	2035/02/01
REP OF ARM 6.75% 03/12/35 144A	国債証券	6.7500	200	194	28,646	2035/03/12
COLOMBIA GOVT 8.5% 04/25/35	国債証券	8.5000	200	210	31,005	2035/04/25
USTN 4.25% 05/15/35	国債証券	4.2500	490	484	71,514	2035/05/15
SRI LANKA GOVT STEP 6/35 144A	国債証券	3.6000	67	47	6,958	2035/06/15
ARGENTINA GOVT STEP 07/09/35	国債証券	4.1250	709	457	67,497	2035/07/09
ECUADOR REP STEP 07/31/35 144A	国債証券	5.5000	409	300	44,259	2035/07/31
GHANA GOVT STEP 07/03/35 144A	国債証券	5.0000	109	85	12,573	2035/07/03
INDONESIA 8.5% 10/12/35 144A	国債証券	8.5000	145	183	26,996	2035/10/12
UKRAINE GOVT STEP 2/1/36 144A	国債証券	1.7500	109	54	7,971	2036/02/01
UKRAINE GOVT STEP 2/1/36 144A	国債証券	0.0000	95	43	6,434	2036/02/01
PAKISTAN GOVT 7.875% 3/36 144A	国債証券	7.8750	125	104	15,453	2036/03/31
SRI LANKA GOVT STEP 5/36 144A	国債証券	3.6000	67	55	8,206	2036/05/15
GUATEMALA GOVT 6.6% 06/36 144A	国債証券	6.6000	100	102	15,041	2036/06/13
GUATEMALA GOVT 6.25% 8/15/36 144A	国債証券	6.2500	200	199	29,405	2036/08/15
USTB 4.75% 2/15/37	国債証券	4.7500	2,918	2,996	441,948	2037/02/15
ROMANIA GOVT 7.5% 02/10/37 144A	国債証券	7.5000	92	96	14,182	2037/02/10
MEXICO UNITED MEXICAN 6.875% 05/37	国債証券	6.8750	200	206	30,429	2037/05/13
COLOMBIA REP 7.375% 9/18/37	国債証券	7.3750	120	116	17,153	2037/09/18
INDONESIA 7.75% 1/17/38 144A	国債証券	7.7500	155	188	27,732	2038/01/17
ARGENTINA GOVT STEP 01/09/38	国債証券	5.0000	371	255	37,696	2038/01/09
NIGERIA GOVT 7.696% 2/38 144A	国債証券	7.6960	200	174	25,770	2038/02/23
BENIN GOVT 7.96% 02/13/38 144A	国債証券	7.9600	200	189	27,929	2038/02/13
SRI LANKA GOVT STEP 2/38 144A	国債証券	3.6000	135	111	16,372	2038/02/15
USTB 4.25% 05/15/39	国債証券	4.2500	482	461	68,103	2039/05/15
UKRAINE CA VAR 0% 5/31/41 144A	国債証券	0.0000	185	135	19,915	2041/08/01
ECUADOR GOVT STEP 7/31/40 144A	国債証券	5.0000	205	127	18,743	2040/07/31
HUNGARY GOVT 7.625% 03/29/41	国債証券	7.6250	50	56	8,300	2041/03/29
PERU GOVT 3.3% 03/11/41	国債証券	3.3000	145	107	15,855	2041/03/11
USTB 2.375% 02/15/42	国債証券	2.3750	50	35	5,260	2042/02/15
USTB 3.25% 05/15/42	国債証券	3.2500	504	409	60,362	2042/05/15
TURKEY GOVT 4.875% 4/16/2043	国債証券	4.8750	395	280	41,343	2043/04/16
COSTA RICA 5.625% 4/30/43 144A	国債証券	5.6250	185	165	24,383	2043/04/30
DOMINICAN REP 7.45% 04/44 144A	国債証券	7.4500	200	210	31,071	2044/04/30
USTB 4.625% 11/15/44	国債証券	4.6250	880	845	124,622	2044/11/15
BRAZIL GOVT 5% 01/27/45	国債証券	5.0000	250	188	27,807	2045/01/27
USTB 2.50% 02/15/45	国債証券	2.5000	7,196	4,962	731,841	2045/02/15
USTN 4.75% 02/15/45	国債証券	4.7500	540	527	77,717	2045/02/15
PHILIPPINE GOVT 2.95% 05/05/45	国債証券	2.9500	25	17	2,511	2045/05/05
COLOMBIA GOVT 5% 06/15/45	国債証券	5.0000	440	302	44,658	2045/06/15
PHILIPPINE GOVT 2.65% 12/10/45	国債証券	2.6500	60	38	5,740	2045/12/10
SOUTH AFRICA 5% 10/12/46	国債証券	5.0000	255	175	25,900	2046/10/12

銘 柏	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 價 額		償還年月日
(アメリカ)				外貨建金額	邦貨換算金額	
UNITED MEXICAN 4.35% 1/15/47	国債証券	%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
EGYPT REP OF 8.5% 1/31/47 144A	国債証券	4.3500	530	375	55,414	2047/01/15
OMAN SULTAN 6.5% 3/8/47 144A	国債証券	8.5000	260	208	30,751	2047/01/31
TURKEY REP 5.75% 05/11/47	国債証券	6.5000	240	251	37,059	2047/03/08
SOUTH AFRICA 5.65% 09/27/47	国債証券	5.7500	70	52	7,771	2047/05/11
JORDAN GOVT 7.375% 10/47 144A	国債証券	5.6500	65	48	7,168	2047/09/27
PHILIPPINE GOVT 5.95% 10/13/47	国債証券	7.3750	130	115	17,086	2047/10/10
NIGERIA GOVT 7.625% 11/47 144A	国債証券	5.9500	200	206	30,452	2047/10/13
OMAN SULTANATE 6.75% 1/48 144A	国債証券	7.6250	175	140	20,694	2047/11/28
EGYPT GOVT 7.903% 2/21/48 144A	国債証券	6.7500	200	213	31,503	2048/01/17
QATAR ST 5.103% 4/23/48 144A	国債証券	7.9030	440	334	49,362	2048/02/21
ANGOLA GOVT 9.375% 5/8/48 144A	国債証券	5.1030	200	190	28,129	2048/04/23
ROMANIA GOVT 5.125% 06/48 144A	国債証券	9.3750	70	55	8,232	2048/05/08
USTB 3% 02/15/49	国債証券	5.1250	210	164	24,211	2048/06/15
DOMINICAN REP 6.4% 6/5/49 144A	国債証券	3.0000	1,258	906	133,615	2049/02/15
COLOMBIA GOVT 5.2% 05/15/49	国債証券	6.4000	220	210	30,973	2049/06/05
ABU DHABI 3.125% 9/30/49 144A	国債証券	5.2000	30	20	3,034	2049/05/15
SOUTH AFRICA RE 5.75% 09/30/49	国債証券	3.1250	400	272	40,224	2049/09/30
ANGOLA REP 9.125% 11/49 144A	国債証券	5.7500	215	159	23,590	2049/09/30
EL SALVADOR REPUBLIC OF 7.1246	国債証券	9.1250	155	120	17,771	2049/11/26
INDONESIA GOVT 3.5% 02/14/50	国債証券	7.1246	105	86	12,697	2050/01/20
URUGUAY REPUBLICA ORIENTAL DL	国債証券	3.5000	280	199	29,472	2050/02/14
GUATEMALA GOV 6.125% 6/50 144A	国債証券	5.1000	220	199	29,450	2050/06/18
DUBAI GOVT INT 3.9% 9/9/50 RGS	国債証券	6.1250	240	218	32,216	2050/06/01
ROMANIA GOVT 4% 02/14/51 144A	国債証券	3.9000	200	142	21,051	2050/09/09
HUNGARY GOVT 3.125% 9/51 144A	国債証券	4.0000	70	44	6,575	2051/02/14
CHILE GOVT 4% 01/31/52	国債証券	3.1250	100	58	8,636	2051/09/21
USTB 2.875% 05/15/52	国債証券	4.0000	200	152	22,415	2052/01/31
HUNGARY GOVT 6.75% 09/52 144A	国債証券	2.8750	336	230	33,978	2052/05/15
ROMANIA GOVT 7.625% 01/53 144A	国債証券	6.7500	245	249	36,730	2052/09/25
POLAND GOVT 5.5% 04/04/53	国債証券	7.6250	38	38	5,744	2053/01/17
USTB 4.125% 08/15/53	国債証券	5.5000	185	170	25,093	2053/04/04
COLOMBIA GOVT 8.75% 11/14/53	国債証券	4.1250	3,329	2,900	427,701	2053/08/15
ZAMBIA GOVT 0.5% 12/31/53 144A	国債証券	8.7500	200	201	29,663	2053/11/14
PANAMA GOVT 6.853% 03/28/54	国債証券	0.5000	152	110	16,270	2053/12/31
USTB 4.625% 05/15/54	国債証券	6.8530	200	182	26,942	2054/03/28
USTB 4.25% 08/15/54	国債証券	4.6250	250	236	34,941	2054/05/15
EL SAL REP 9.65% 11/21/54 144A	国債証券	4.2500	2,580	2,297	338,871	2054/08/15
USTB 4.5% 11/15/54	国債証券	9.6500	150	155	22,864	2054/11/21
DOMINICAN REP 7.15% 02/55 144A	国債証券	4.5000	360	334	49,339	2054/11/15
USTB 4.625% 02/15/55	国債証券	7.1500	150	151	22,394	2055/02/24
USTN TII 2.375% 02/15/55	国債証券	4.6250	230	218	32,190	2055/02/15
PARAGU GOV 6.65% 03/04/55 144A	国債証券	2.3750	90	87	12,845	2055/02/15
PANAMA GOVT 7.875% 03/01/57	国債証券	6.6500	200	201	29,678	2055/03/04
DOMIN REP 5.875% 01/30/60 144A	国債証券	7.8750	100	102	15,101	2057/03/01
CHILE GOVT 3.1% 01/22/61	国債証券	5.8750	250	212	31,268	2060/01/30
		3.1000	135	80	11,865	2061/01/22

銘 柏	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 價 額		償還年月日
(アメリカ)				外貨建金額	邦貨換算金額	
EGYPT GOVT 7.5% 02/16/61 144A	国債証券	%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
SAUDI ARABIA 3.45% 2/2/61 144A	国債証券	7.5000	120	86	12,758	2061/02/16
PDVSA 12.75% 2/17/22 144A	特殊債券	3.4500	280	172	25,471	2061/02/02
FHMS 2015-K049 A2 3.01% 07/25	特殊債券	0.0000	400	61	9,084	2049/12/31
FHMS 2016-K052 A2 3.151% 11/25	特殊債券	3.0100	10	10	1,540	2025/07/25
FHMS 2016-K053 A2 2.995% 12/25	特殊債券	3.1510	292	291	42,939	2025/11/25
FHMS 2019-K734 A2 3.208% 02/26	特殊債券	2.9950	176	175	25,916	2025/12/25
FHMS 2016-K055 A2 2.673% 03/26	特殊債券	3.2080	86	85	12,656	2026/02/25
FHMS 2016-K057 A2 2.57% 07/26	特殊債券	2.6730	292	288	42,531	2026/03/25
FHMS 2016-K058 A2 2.653% 08/26	特殊債券	2.5700	285	280	41,343	2026/07/25
FHMS 2016-K060 A2 3.3% 10/26	特殊債券	2.6530	200	196	28,945	2026/08/25
PETROL VENEZUELA 6% 11/26 144A	特殊債券	3.3000	700	690	101,814	2026/10/25
FHMS 2017-K063 A2 3.43% 01/27	特殊債券	0.0000	1,090	144	21,378	2026/11/15
PDVSA PETR VENZ 5.375% 4/12/27	特殊債券	3.4300	100	98	14,552	2027/01/25
FHMS 18-K072 A2 3.444% 12/27	特殊債券	0.0000	325	42	6,326	2027/04/12
FNMA 15YR 2% 02/28#FS3865	特殊債券	3.4440	102	100	14,792	2027/12/25
TURKIYE IHR 6.875% 7/3/28 144A	特殊債券	2.0000	18	18	2,658	2028/02/01
OCP SA 6.1% 04/30/30 144A	特殊債券	6.8750	200	200	29,530	2028/07/03
OCP SA 3.75% 06/23/31 144A	特殊債券	6.1000	200	202	29,896	2030/04/30
QATAR PETE 2.25% 07/12/31 144A	特殊債券	3.7500	200	179	26,485	2031/06/23
PEMEX 6.7% 02/16/32	特殊債券	2.2500	200	175	25,837	2031/07/12
FHLG 15YR 2.5% 08/32#G18654	特殊債券	6.7000	75	68	10,147	2032/02/16
FHLG 15YR 2.5% 11/32#G18665	特殊債券	2.5000	3	3	489	2032/08/01
FHLG 15YR 2.5% 12/01/2032#G186	特殊債券	2.5000	3	3	527	2032/11/01
FHLG 15YR 2.5% 12/01/2032#G186	特殊債券	2.5000	19	18	2,704	2032/12/01
FHLG 15YR 2.5% 03/01/2033#G186	特殊債券	2.5000	17	16	2,499	2033/03/01
FHLG 15YR 2.5% 03/01/2033#G186	特殊債券	2.5000	7	6	1,016	2033/04/01
FHLG 15YR 2.5% 05/33#G18687	特殊債券	2.5000	3	3	533	2033/05/01
BANK GOSP 5.375% 05/22/33 144A	特殊債券	2.5000	200	201	29,737	2033/05/22
PETROLEOS VENZ 9.75 5/35 144A	特殊債券	0.0000	670	103	15,215	2035/05/17
PEMEX PRO FDG 6.625% 6/15/35	特殊債券	6.3750	415	346	51,026	2035/06/15
ECOPETROL SA 8.375% 01/19/36	特殊債券	6.6250	415	346	51,026	2035/06/15
ABU DHABI NT 4.75% 3/9/37 144A	特殊債券	8.3750	50	48	7,217	2036/01/19
TVA 5.5% 6/15/38	特殊債券	4.7500	200	191	28,305	2037/03/09
TVA 5.25% 9/15/39	特殊債券	5.5000	4	4	625	2038/06/15
FNMA 20YR 2.5% 07/40#CA6462	特殊債券	5.2500	267	274	40,450	2039/09/15
FNMA 20YR 1.5% 11/40#MA4175	特殊債券	2.5000	25	22	3,319	2040/07/01
FHLG 20YR 1.5% 12/40#RB5089	特殊債券	1.5000	50	41	6,162	2040/11/01
FNMA 20YR 1.5% 12/40#MA4202	特殊債券	1.5000	32	26	3,958	2040/12/01
FNMA 20YR 2% 12/40#FM5042	特殊債券	1.5000	50	42	6,210	2040/12/01
FNMA 20YR 1.5% 01/41#MA4231	特殊債券	2.0000	19	17	2,522	2040/12/01
FHLG 20YR 2.5% 01/41#SC0119	特殊債券	1.5000	52	43	6,446	2041/01/01
FHLG 20YR 1.5% 02/41#RB5099	特殊債券	2.5000	43	38	5,732	2041/01/01
FNMA 20YR 1.5% 02/41#MA4266	特殊債券	1.5000	54	45	6,646	2041/02/01
FNMA 20YR 1.5% 03/41#MA4286	特殊債券	1.5000	54	44	6,585	2041/02/01
FHLG 20YR 1.5% 04/41#RB5107	特殊債券	1.5000	55	45	6,724	2041/03/01
PETROLEOS MEX 6.5% 6/02/41	特殊債券	6.5000	400	297	43,890	2041/06/02

銘柄	種類	利 率	額面金額	当 期 末		
				評価額	外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル		千円
FNMA 20YR 2% 07/41#CB1069	特殊債券	2,0000	65	55	8,217	2041/07/01
FHLG 20YR 2% 07/41#SC0162	特殊債券	2,0000	238	204	30,134	2041/07/01
FNMA 20YR 2% 11/41#FS0106	特殊債券	2,0000	101	86	12,743	2041/11/01
FNMA 20YR 2% 11/41#CB2110	特殊債券	2,0000	81	69	10,186	2041/11/01
CODELCO INC 4.25% 7/17/42 144A	特殊債券	4.2500	95	74	10,931	2042/07/17
FHR 2022-5224 DQ 3.75% 08/44	特殊債券	3.7500	52	50	7,518	2044/08/25
PETROLEOS MEXCNS 6.75% 9/21/47	特殊債券	6.7500	495	356	52,521	2047/09/21
FNR 2022-3 N 2% 10/47	特殊債券	2,0000	308	268	39,554	2047/10/25
FHR 2022-5198 BA 2.5% 11/47	特殊債券	2,5000	74	66	9,875	2047/11/25
CORPO NAC 4.375% 02/05/49 144A	特殊債券	4.3750	100	74	10,995	2049/02/05
PEMEX 7.69% 01/23/50	特殊債券	7.6900	213	167	24,696	2050/01/23
QATAR PETE 3.3% 07/12/51 144A	特殊債券	3.3000	200	135	19,921	2051/07/12
FHR 2022-5213 JM 3.5% 09/51	特殊債券	3.5000	91	88	12,992	2051/09/25
FNMA 30YR 2.5% 11/51#FM9517	特殊債券	2,5000	40	33	4,925	2051/11/01
FNMA 30YR 3% 12/51#BT9503	特殊債券	3,0000	39	34	5,049	2051/12/01
FNMA 30YR 3.5% 02/52#MA4550	特殊債券	3,5000	67	60	8,895	2052/02/01
FNMA 30YR 3.5% 03/52#CB3174	特殊債券	3,5000	6	6	903	2052/03/01
FHLG 30YR 3% 03/52#RA6988	特殊債券	3,0000	37	32	4,821	2052/03/01
MDGH GMTN RSC 5.084% 5/53 144A	特殊債券	5.0840	200	182	26,938	2053/05/22
FNMA 30YR 6% 06/53#CB6538	特殊債券	6,0000	81	83	12,270	2053/06/01
FNMA 30YR 6% 06/53#CB6539	特殊債券	6,0000	83	85	12,597	2053/06/01
OCP SA 7.5% 05/02/54 144A	特殊債券	7,5000	100	99	14,730	2054/05/02
BANK GOSPOD 6.25% 7/09/54 144A	特殊債券	6.2500	200	197	29,138	2054/07/09
UMBES 30YR 6.5% 08/55 #TBA	特殊債券	6,5000	475	489	72,163	2055/08/01
PEMEX 6.95% 01/28/60	特殊債券	6.9500	305	218	32,226	2060/01/28
PT PERTA PR 4.15% 2/25/60 144A	特殊債券	4,1500	140	98	14,540	2060/02/25
GLOBAL PART 7.125% 7/1/33 144A	社債券	7.1250	40	40	5,967	2033/07/01
BEACH AC PIK VAR 07/15/33 144A	社債券	10,0000	200	206	30,517	2033/07/15
AMYNTA AGNCY B 7.5% 07/33 144A	社債券	7.5000	170	171	25,276	2033/07/15
ALPHA NAT RES I 9.75% 4/15/18 Escrow	社債券	0,0000	610	0	0	2199/12/31
WP ROCKET MRGR 10.125 7/19 REG	社債券	0,0000	15	0	0	2026/07/15
WALTER ENERGY 9.5% 10/19 144A	社債券	0,0000	735	0	0	2049/12/31
TOPS MARKETS CORP ESCROW	社債券	0,0000	1,325	0	0	2049/12/31
TV AZTECA SAB 8.25% 8/9/24 RGS	社債券	0,0000	400	144	21,235	2049/12/31
FORD MTR CR LLC 3.375% 11/13/25	社債券	3,3750	115	114	16,860	2025/11/13
CALIFORNIA 7.125% 02/01/26 144A	社債券	7.1250	56	56	8,276	2026/02/01
NCL CORP LTD 5.875 03/15/26 144A	社債券	5,8750	9	9	1,329	2026/03/15
MATTEL INC 3.375% 04/01/26 144A	社債券	3,3750	55	54	8,018	2026/04/01
ENER 4.875% 3/30/26 144A RGS	社債券	4,8750	125	123	18,249	2026/03/30
FORD MTR CR LLC 6.95% 03/06/26	社債券	6,9500	540	544	80,282	2026/03/06
BAUSCH HLTH 9.25% 4/1/26 144A	社債券	9,2500	295	293	43,270	2026/04/01
WASH MULT 5.75% 4/15/26 144A	社債券	5,7500	115	114	16,943	2026/04/15
CEC ENT CO LLC 6.75% 5/26 144A	社債券	6,7500	160	158	23,428	2026/05/01
TULLOW OI 10.25% 05/15/26 144A	社債券	10,2500	99	88	12,992	2026/05/15
BLOCK INC 2.75% 06/01/26	社債券	2,7500	190	186	27,515	2026/06/01
CITGO PETROL 6.375% 06/26 144A	社債券	6,3750	205	204	30,221	2026/06/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
(アメリカ)				外貨建金額	邦貨換算金額	
ROYAL CARIBBEAN 4.25% 07/01/26 144A	社債券	%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
AIR CANADA 3.875% 08/15/26 144A	社債券	4.2500	315	313	46,243	2026/07/01
SASOL FING USA 4.375% 09/18/26	社債券	3.8750	130	128	18,941	2026/08/15
ROYAL CARIBBEAN 5.5% 08/31/26	社債券	4.3750	200	196	29,007	2026/09/18
LIQUID TELECOMM 5.5% 09/26 144A	社債券	5.5000	310	310	45,805	2026/08/31
SUNNOVA E 5.875% 09/01/26 144A	社債券	5.5000	200	170	25,125	2026/09/04
KONDOR FIN 7.625% 11/26 144A	社債券	0.0000	179	1	197	2026/09/01
KOBE US MID PIK VAR 11/26 144A	社債券	7.6250	233	182	26,860	2026/11/01
HERTZ 4.625% 12/01/26 144A	社債券	10.0000	480	429	63,369	2026/12/01
BAUSCH HLTH 8.5% 01/31/27 144A	社債券	4.6250	115	106	15,742	2027/01/31
GEOPARK LTD 5.5% 01/17/27 144A	社債券	8.5000	105	100	14,840	2027/01/17
ALBERTSONS 4.625% 1/15/27 144A	社債券	5.5000	325	322	47,562	2027/01/15
PAO TMK 4.3% 02/12/27 RGS	社債券	4.6250	200	10	1,474	2027/02/12
LINDBLAD E 6.75% 02/15/27 144A	社債券	0.0000	155	155	22,913	2027/02/15
NCL CORP 5.875% 02/15/27 144A	社債券	6.7500	200	200	29,516	2027/02/15
CHS/CMTY HLT 5.625% 03/15/27 144A	社債券	5.8750	170	169	25,004	2027/03/15
CARNIVAL COR 5.75% 3/1/27 144A	社債券	5.6250	49	49	7,324	2027/03/01
BOMBARDIER 7.875% 04/27 144A	社債券	5.7500	32	32	4,729	2027/04/15
SUNOCO LP /CORP 6% 04/15/27	社債券	6.1250	520	519	76,575	2027/04/15
CCO HLDGS/CAP 5.125% 5/27 144	社債券	6.0000	420	417	61,565	2027/05/01
ALTICE FRAN 10.5% 5/15/27 RGS	社債券	5.1250	430	159	23,462	2027/05/15
KFC CO/PIZZA 4.75% 6/1/27 144A	社債券	0.0000	255	254	37,474	2027/06/01
TAYLOR MOR 5.875% 6/15/27 144A	社債券	4.7500	165	166	24,596	2027/06/15
ARD FIN SA 6.5% 06/30/27 144A	社債券	5.8750	198	7	1,171	2027/06/30
UNIVISION 6.625% 06/01/27 144A	社債券	7.2500	340	340	50,155	2027/06/01
LEVIATHAN BOND 6.5% 6/27 144A	社債券	6.6250	100	99	14,649	2027/06/30
WR GRACE 4.875% 06/15/27 144A	社債券	6.5000	215	213	31,456	2027/06/15
NEXSTAR 5.625% 7/15/27 144A	社債券	4.8750	220	219	32,410	2027/07/15
SCRIPPS ESCRO 5.875% 7/27 144A	社債券	5.6250	145	138	20,428	2027/07/15
ROYAL CARI 5.375% 7/15/27 144A	社債券	5.8750	140	140	20,783	2027/07/15
GRUPO KUO SAB 5.75% 7/27 144A	社債券	5.3750	200	197	29,097	2027/07/07
ALLEGIANT T 7.25% 8/15/27 144A	社債券	5.7500	90	90	13,276	2027/08/15
ADVANCED DRAIN 5% 9/30/27 144A	社債券	6.7500	40	39	5,879	2027/09/30
FRONTIER COM 5.875% 10/15/27 144A	社債券	5.0000	170	170	25,100	2027/10/15
UBER TECH I 7.5% 09/15/27 144A	社債券	5.8750	101	101	14,974	2027/09/15
OIL & GAS HLDG 7.5% 10/27 144A	社債券	7.5000	200	205	30,305	2027/10/25
LIVE NATIN 4.75% 10/15/27 144A	社債券	7.5000	230	227	33,500	2027/10/15
ALLIANT HLDG 6.75% 10/27 144A	社債券	4.7500	730	730	107,747	2027/10/15
LCPR SR 6.75% 10/15/27 144A	社債券	6.7500	180	136	20,083	2027/10/15
FIRST QUANT 6.875% 10/27 144A	社債券	6.7500	73	72	10,737	2027/10/15
ROLLS-ROYCE PLC 5.75% 10/15/27	社債券	6.8750	175	179	26,458	2027/10/15
ACADEMY LTD 6% 11/15/27 144A	社債券	5.7500	235	235	34,706	2027/11/15
MINERAL RES LT 8% 11/1/27 144A	社債券	6.0000	180	181	26,699	2027/11/01
VIPER ENER 5.375% 11/1/27 144A	社債券	8.0000	85	85	12,550	2027/11/01
AVOLON HLDGS 2.528% 11/27 144A	社債券	5.3750	314	299	44,162	2027/11/18
DISH NETWORK CO 11.75% 11/27 144A	社債券	2.5280	150	155	22,995	2027/11/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額
						償還年月日
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
GO DADDY OP 5.25% 12/1/27 144A	社債券	5.2500	170	169	24,965	2027/12/01
1011778 ULC 3.875% 01/28 144A	社債券	3.8750	160	155	22,919	2028/01/15
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.8	社債券	5.8750	190	189	27,989	2027/12/01
MOOG INC 4.25% 12/15/2027 144A	社債券	4.2500	55	53	7,920	2027/12/15
BOYD GAMING 4.75% 12/01/27	社債券	4.7500	340	337	49,828	2027/12/01
ALTICE FRANCE SA 5.5% 01/15/20	社債券	5.5000	650	581	85,730	2028/01/15
NABORS INDS 7.5% 1/15/28 144A	社債券	7.5000	320	289	42,723	2028/01/15
ALLEN MEDIA 10.5% 02/28 144A	社債券	10.5000	480	187	27,606	2028/02/15
VTR COMMUN 5.125% 1/15/28 144A	社債券	5.1250	78	74	10,913	2028/01/15
STUDIO CITY 6.5% 1/15/28 144A	社債券	6.5000	150	147	21,780	2028/01/15
UBER TECH INC 6.25% 01/15/28 144A	社債券	6.2500	150	150	22,149	2028/01/15
ASHTON WO 6.625% 01/15/28 144A	社債券	6.6250	5	5	741	2028/01/15
ONEOK INC 5.625% 01/15/28 144A	社債券	5.6250	75	76	11,280	2028/01/15
SEALED AIR 6.125% 2/1/28 144A	社債券	6.1250	150	151	22,391	2028/02/01
ALTICE FR HLDS 6% 2/15/28 144A	社債券	6.0000	190	70	10,345	2028/02/15
PBF HLD LLC/FIN 6% 02/15/28	社債券	6.0000	150	144	21,353	2028/02/15
CLEAR CHAN 7.75% 04/15/28 144A	社債券	7.7500	110	104	15,400	2028/04/15
NTH OIL & GAS 8.125% 03/01/28 144A	社債券	8.1250	270	271	39,991	2028/03/01
TRANSOCEAN 8.375% 02/28 144A	社債券	8.3750	77	79	11,757	2028/02/01
UNITI/FIN/CSL 10.5% 2/28 144A	社債券	10.5000	202	213	31,541	2028/02/15
AMER AIR 7.25% 02/15/28 144A	社債券	7.2500	85	87	12,848	2028/02/15
CLEARWY ENR 4.75% 3/15/28 144A	社債券	4.7500	110	108	15,935	2028/03/15
ASBURY AUTOMOTI 4.5% 03/01/28	社債券	4.5000	54	52	7,802	2028/03/01
NCL FINANCE LTD 6.125% 03/15/28 144A	社債券	6.1250	70	70	10,468	2028/03/15
SPA HOLDINGS 4.875% 2/28 144A	社債券	4.8750	135	128	18,962	2028/02/04
KOSMOS ENERGY 7.5% 3/1/28 144A	社債券	7.5000	15	12	1,858	2028/03/01
ARCHROCK PR 6.25% 4/1/28 144A	社債券	6.2500	185	185	27,406	2028/04/01
UNITI/FIN 4.75% 04/15/28 144A	社債券	4.7500	145	141	20,818	2028/04/15
MAGIC MERG 5.25% 05/1/28 144A	社債券	5.2500	85	66	9,739	2028/05/01
ORGANON F 4.125% 04/30/28 144A	社債券	4.1250	215	205	30,333	2028/04/30
SCIH SALT 4.875% 05/01/28 144A	社債券	4.8750	380	370	54,659	2028/05/01
ATLAS LUX 4.625% 06/01/28 144A	社債券	4.6250	98	95	14,018	2028/06/01
ALLIANT HLDG/CO 6.75% 04/15/28	社債券	6.7500	340	345	50,877	2028/04/15
ADIENT GLOBAL 7% 04/15/28 144A	社債券	7.0000	215	220	32,483	2028/04/15
ASGN INC 4.625% 05/15/28 144A	社債券	4.6250	445	430	63,471	2028/05/15
MOLINA HEA 4.375% 6/15/28 144A	社債券	4.3750	120	115	17,071	2028/06/15
FRONTIER COMM 5% 05/01/28 144A	社債券	5.0000	175	174	25,796	2028/05/01
DELEK LOGISTIC 7.125% 06/01/28 144A	社債券	7.1250	110	110	16,302	2028/06/01
LINDBLAD EXPEDI 9% 05/15/28 144A	社債券	9.0000	420	438	64,632	2028/05/15
CSC HLDGS LLC 11.25% 5/28 144A	社債券	11.2500	220	221	32,659	2028/05/15
TKC HOLDINGS 6.875% 5/28 144A	社債券	6.8750	305	304	44,863	2028/05/15
HESS MIDST 5.125% 6/15/28 144A	社債券	5.1250	220	219	32,377	2028/06/15
TRI POINTE GROUP 5.7% 06/15/28	社債券	5.7000	55	55	8,198	2028/06/15
MADISON IAQ 4.125% 06/28 144A	社債券	4.1250	130	125	18,563	2028/06/30
GPC MERGER SU 7.125% 8/15/28 144A	社債券	7.1250	100	99	14,626	2028/08/15
ESKOM HLDGS 8.45% 8/28 144A	社債券	8.4500	45	47	6,972	2028/08/10

銘柄	種類	利 率	額面金額	当 期		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	
EMERGENT BIO 3.875% 08/15/30 144A	社債券	3.8750	100	80	11,823	2028/08/15
MGIC INVT CORP 5.25% 08/15/28	社債券	5.2500	125	124	18,399	2028/08/15
PIKE CORP 5.5% 9/01/28 144A	社債券	5.5000	350	349	51,488	2028/09/01
TREEHOUSE FOODS 4% 09/01/28	社債券	4.0000	60	55	8,174	2028/09/01
TRANSIDIGM INC 6.75% 8/28 144A	社債券	6.7500	695	709	104,669	2028/08/15
ALPHA STAR HO 7% 08/26/28 REGS	社債券	7.0000	200	204	30,086	2028/08/26
AZUL SC FIN LLP 11.93% 8/28/28	社債券	0.0000	50	10	1,511	2028/08/28
HARVEST MIDSTRE 7.5% 9/28 144A	社債券	7.5000	400	405	59,817	2028/09/01
TENET HEALTH 6.125% 10/28	社債券	6.1250	755	756	111,512	2028/10/01
WEEKLEY HOMES L 4.875% 09/15/28	社債券	4.8750	80	76	11,323	2028/09/15
ALTICE FRANCE 5.125% 01/15/29 144A	社債券	5.1250	155	134	19,887	2029/01/15
CONSLIDATED COM 5% 10/28 144A	社債券	5.0000	100	100	14,884	2028/10/01
LSB INDUS 6.25% 10/15/28 144A	社債券	6.2500	30	29	4,358	2028/10/15
OLYMPUS WTR 9.75% 11/15/28 144A	社債券	9.7500	200	209	30,962	2028/11/15
EG GBL FIN 12% 11/30/28 144A	社債券	12.0000	200	221	32,609	2028/11/30
CANACOL E 5.75% 11/24/28 144A	社債券	5.7500	225	64	9,506	2028/11/24
BAPCO ENERGI 8.375% 11/28 144A	社債券	8.3750	35	37	5,471	2028/11/07
CARVANA CO PIK VAR 12/01/28 14	社債券	9.0000	18	18	2,739	2028/12/01
LAMAR MEDIA CRP 4.875% 01/15/2	社債券	4.8750	140	137	20,291	2029/01/15
CNX RESOURCES C 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	85	84	12,534	2029/01/15
ASSUREDPARTNE 5.625% 01/15/29 144A	社債券	5.6250	100	99	14,675	2029/01/15
CHS/CMTY HEALT 6% 01/15/29 144A	社債券	6.0000	355	346	51,040	2029/01/15
REALOGY GROUP 5.75% 01/15/29 144A	社債券	5.7500	210	185	27,300	2029/01/15
CHS/CMTY HEA 6.875% 04/15/29 144A	社債券	6.8750	220	187	27,698	2029/04/15
UNITI/FIN/CSL 6.5% 02/15/29 144A	社債券	6.5000	260	252	37,272	2029/02/15
GLOBAL PARTNER 6.875% 01/15/29	社債券	6.8750	175	176	26,084	2029/01/15
FERTITTA ENTERT 4.625% 01/15/29 144A	社債券	4.6250	210	200	29,551	2029/01/15
LBM ACQU LLC 6.25% 1/29 144A	社債券	6.2500	160	138	20,468	2029/01/15
CHESAPEAKE 5.875% 2/01/29 144A	社債券	5.8750	170	170	25,111	2029/02/01
AVIS BUDGET 5.375% 03/01/29 144A	社債券	5.3750	115	111	16,418	2029/03/01
SIMMONS FOOD IN 4.625% 03/29 144A	社債券	4.6250	115	109	16,090	2029/03/01
COMSTOCK RESO 6.75% 03/29 144A	社債券	6.7500	265	263	38,864	2029/03/01
SOUTHWESTERN EN 5.375% 02/29	社債券	5.3750	105	105	15,502	2029/02/01
JACOBS ENT 6.75% 02/15/29 144A	社債券	6.7500	90	87	12,929	2029/02/15
NCL CORP 7.75% 02/15/29 144A	社債券	7.7500	180	191	28,174	2029/02/15
TRANSIDIGM INC 6.375% 03/01/29 144A	社債券	6.3750	390	399	58,928	2029/03/01
COMSTOCK RESOUR 6.75% 03/01/29 144A	社債券	6.7500	75	74	10,921	2029/03/01
KEHE DIST/FIN 9% 02/15/29 144A	社債券	9.0000	120	124	18,317	2029/02/15
HUDBAY MINERAL 6.125% 4/01/29 144A	社債券	6.1250	330	333	49,222	2029/04/01
ALBERTSONS 3.5% 03/15/29 144A	社債券	3.5000	115	108	16,063	2029/03/15
KENNEDY-WILSON 4.75% 03/01/29	社債券	4.7500	170	160	23,621	2029/03/01
TTM TECH INC 4% 03/01/29 144A	社債券	4.0000	170	161	23,758	2029/03/01
TRONOX INC 4.625% 03/15/29 144A	社債券	4.6250	170	143	21,216	2029/03/15
SUPERIOR PLUS 4.5% 03/15/29 144A	社債券	4.5000	125	119	17,629	2029/03/15
ALCOA NEDERLAND 4.125% 03/31/29 144A	社債券	4.1250	205	195	28,882	2029/03/31
NESCO HOLDING 5.5% 04/15/29 144A	社債券	5.5000	135	130	19,272	2029/04/15

銘 柏	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 價 額		償還年月日
(アメリカ)				外貨建金額	邦貨換算金額	
MOZART DEBT 3.875% 04/01/29 144A	社債券	%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
CLYDESDALE ACQU 6.625% 3/29 144A	社債券	3.8750	125	119	17,554	2029/04/01
MACQUARIE AIRF 8.125% 3/31/29 144A	社債券	6.6250	70	70	10,459	2029/04/15
FIRST QUAN 9.375% 3/1/29 144A	社債券	8.1250	90	93	13,860	2029/03/30
CORECIVIC INC 8.25% 04/15/29	社債券	9.3750	200	211	31,209	2029/03/01
ASTON MARTIN 10% 03/31/29 144A	社債券	8.2500	145	152	22,560	2029/04/15
MACQUARIE AIRF 6.4% 3/29 144A	社債券	10.0000	200	190	28,022	2029/03/31
GGAM FINANCE LT 6.875% 04/15/29 144A	社債券	6.4000	30	31	4,608	2029/03/26
DPL INC 4.35% 04/15/29	社債券	6.8750	120	123	18,250	2029/04/15
VTR COMMUNICACI 4.375% 04/15/2	社債券	4.3500	529	517	76,357	2029/04/15
TEMPUR SEALY 4% 04/15/29 144A	社債券	4.3750	100	89	13,216	2029/04/15
SENSATA TECHNOL 4% 04/15/29 14	社債券	4.0000	180	171	25,247	2029/04/15
UNITED AIRLIN 4.625% 04/30/29 144A	社債券	4.0000	270	257	37,903	2029/04/15
SCIH SALT 6.625% 05/01/29 144A	社債券	4.6250	105	102	15,051	2029/04/15
HIGHTOWER 6.75% 04/15/29 144A	社債券	6.6250	125	122	18,108	2029/05/01
INVESTMENT EGY 6.25% 4/29 144A	社債券	6.7500	70	69	10,292	2029/04/15
LCM INVESTMENTS 4.875% 05/01/29 144A	社債券	6.2500	100	98	14,481	2029/04/26
TKC HOLDIN 10.5% 05/15/29 144A	社債券	4.8750	260	252	37,265	2029/05/01
ALLIED UNV 6% 06/01/29 144A	社債券	10.5000	280	287	42,353	2029/05/15
NEPTUNE BID US 9.29% 4/29 144A	社債券	6.0000	75	72	10,716	2029/06/01
MEDLINE BOR 6.25% 4/1/29 144A	社債券	9.2900	455	443	65,337	2029/04/15
TRANSOCEAN INC 8.25% 05/15/29 144A	社債券	6.2500	150	153	22,580	2029/04/01
GEO GRP INC/THE 8.625% 4/15/29	社債券	8.2500	50	46	6,814	2029/05/15
PRIMO WATER HO 6.25% 4/29 144A	社債券	8.6250	90	95	14,059	2029/04/15
HILTON DOMESTIC 3.75% 05/01/29	社債券	6.2500	300	301	44,407	2029/04/01
DT MIDSTREAM 4.125% 06/15/29 144A	社債券	3.7500	115	109	16,155	2029/05/01
SUNOCO LP /CORP 4.5% 05/15/29	社債券	4.1250	185	178	26,257	2029/06/15
CALIFORNIA RES 8.25% 5/31/29 144A	社債券	4.5000	160	155	22,874	2029/05/15
SERVICE CO INTL 5.125% 6/1/29	社債券	8.2500	225	231	34,142	2029/06/15
SYNAPTICS INC 4% 06/15/29 144A	社債券	5.1250	105	103	15,302	2029/06/01
MADISON IAQ 5.875% 6/29 144A	社債券	4.0000	90	85	12,558	2029/06/15
AHP HEALTH PAR 5.75% 7/29 144A	社債券	5.8750	200	195	28,894	2029/06/30
ELASTIC 4.125% 07/15/29 144A	社債券	5.7500	190	183	27,129	2029/07/15
VICTORIA'S 4.625% 07/29 144A	社債券	4.1250	90	85	12,659	2029/07/15
ACRISURE LLC 8.5% 06/29 144A	社債券	4.6250	120	112	16,587	2029/07/15
CMG MEDIA 8.875% 06/29 144A	社債券	8.5000	225	234	34,577	2029/06/15
DISH DBS CORP 5.125% 06/01/29	社債券	8.8750	430	415	61,327	2029/06/18
LEVEL 3 FINL 4.875% 6/29 144A	社債券	5.1250	520	364	53,687	2029/06/01
LCPR SENIOR 5.125% 7/29 144A	社債券	4.8750	50	46	6,903	2029/06/15
ALTICE FRANCE 5.125% 7/29 144A	社債券	5.1250	200	133	19,671	2029/07/15
COLGATE ENERGY 5.875% 07/01/29	社債券	5.1250	980	856	126,274	2029/07/15
SEASPAK CORPORA 5.5% 08/01/29 144A	社債券	5.8750	185	184	27,247	2029/07/01
PERFORMANCE FO 4.25% 08/01/29 144A	社債券	5.5000	260	248	36,674	2029/08/01
AMWINS GROUP 4.875% 06/30/29 144A	社債券	4.2500	95	91	13,518	2029/08/01
RURAL/METRO C 10.125% 7/19 REGS	社債券	4.8750	100	96	14,292	2029/06/30
CHOBANI LLC 7.625% 07/29 144A	社債券	0.0000	10	0	0	2026/07/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
(アメリカ)				外貨建金額	邦貨換算金額	
NBM US HO 6.625% 08/06/29 144A	社債券	%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ASHTON WOODS US 4.625% 08/01/2	社債券	6.6250	55	55	8,163	2029/08/06
UBER TECH INC 4.5% 08/15/29 144A	社債券	4.6250	100	94	13,965	2029/08/01
WR GRACE HLG 5.625% 08/29 144A	社債券	4.5000	530	525	77,446	2029/08/15
STAPLES 10.75% 09/01/29 144A	社債券	5.6250	165	152	22,487	2029/08/15
ACRISURE LLC/IN 6% 8/1/29 144A	社債券	10.7500	95	89	13,198	2029/09/01
AZL SC FN LLP 11.5% 08/29	社債券	6.0000	160	155	22,895	2029/08/01
MURPHY OIL USA INC 4.75% 09/15	社債券	0.0000	121	1	179	2029/08/28
PAPA JOHNS IN 3.875% 09/15/29 144A	社債券	4.7500	120	117	17,269	2029/09/15
ALLEGHENY TECH 4.875% 10/01/29	社債券	3.8750	60	57	8,428	2029/09/15
CAESARS ENTERTA 4.625% 10/15/29 144A	社債券	4.8750	195	185	27,290	2029/10/15
HEALTHSEQUITY INC 4.5% 10/01/29 144A	社債券	4.6250	70	67	9,956	2029/10/01
CLOUD SOFTWARE 9% 09/30/29 144A	社債券	9.0000	415	431	63,662	2029/09/30
1011778 BC 5.625% 09/29 144A	社債券	5.6250	1,000	1,011	149,126	2029/09/15
ECHOSTAR CORP 10.75% 11/30/29	社債券	10.7500	1,776	1,848	272,532	2029/11/30
ALLIANT HLDG 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	205	201	29,736	2029/11/01
MEITUAN 4.625% 10/02/29 144A	社債券	4.6250	200	200	29,507	2029/10/02
WAYFAIR LLC 7.25% 10/31/29 144	社債券	7.2500	100	100	14,870	2029/10/31
CHOBANI LLC/FIN 8.75% 10/01/29 14	社債券	9.5000	208	222	32,814	2029/10/01
TELECOMM CO 7% 10/28/29 144A	社債券	7.0000	200	200	29,533	2029/10/28
GCM MINING CORP 8% 10/29 144A	社債券	8.0000	200	204	30,231	2029/10/31
ALTICE FRANCE 5.5% 10/29 144A	社債券	5.5000	390	342	50,539	2029/10/15
BRASKEM IDESA 7.45% 11/29 144A	社債券	7.4500	35	24	3,671	2029/11/15
FRONTIER 5.875% 11/01/29 144A	社債券	5.8750	52	52	7,788	2029/11/01
ASBURY AUTOMO 4.625% 11/15/29 144A	社債券	4.6250	100	96	14,199	2029/11/15
HERTZ 5% 12/01/29 144A	社債券	5.0000	150	108	16,043	2029/12/01
TRANSALTA 7.75% 11/15/29 144A	社債券	7.7500	110	114	16,955	2029/11/15
ICAHN LP/FN 10% 11/15/29 144A	社債券	10.0000	60	61	9,009	2029/11/15
TGS ASA 8.5% 01/15/30 144A	社債券	8.5000	200	205	30,266	2030/01/15
COMSTOCK 5.875% 01/15/30 144A	社債券	5.8750	335	321	47,433	2030/01/15
UNITI GRP/UNI 6% 01/15/30 144A	社債券	6.0000	465	438	64,675	2030/01/15
HUB INTE 5.625% 12/01/29 144A	社債券	5.6250	135	133	19,744	2029/12/01
II-VI INC 5% 12/15/29 144A	社債券	5.0000	100	98	14,477	2029/12/15
COVERT M 4.875% 12/01/29 144A	社債券	4.8750	95	90	13,360	2029/12/01
ELLUCIAN HOLDING 6.5% 12/29 144A	社債券	4.8750	200	202	29,877	2029/12/01
ONE SKY FLIGHT 8.875% 12/15/29 144A	社債券	6.5000	95	99	14,605	2029/12/15
GRAFTECH 9.875% 12/23/29 144A	社債券	8.8750	110	89	13,225	2029/12/23
SEAGATE DATA 8.25% 12/29 144A	社債券	8.2500	95	101	14,959	2029/12/15
ZIGGO BV 4.875% 01/15/2030 144	社債券	4.8750	135	124	18,411	2030/01/15
CABLE ONDA 4.5% 01/30/30 144A	社債券	4.5000	200	186	27,473	2030/01/30
BAUSCH HEALTH 5.25% 1/30 144A	社債券	5.2500	170	106	15,731	2030/01/30
ZIGGO BOND CO 5.125% 02/28/30 144A	社債券	5.1250	90	78	11,587	2030/02/28
FRONTIER COMM 6% 01/31/30 144A	社債券	6.0000	205	207	30,617	2030/01/15
LAMB WESTON 4.125% 01/30 144A	社債券	4.1250	155	147	21,680	2030/01/31
FERTITTA ENTERT 6.75% 07/15/30 144A	社債券	6.7500	90	84	12,421	2030/07/15
MIWD HOLDCO II 5.5% 02/01/30 144A	社債券	5.5000	40	38	5,607	2030/02/01

銘 柏	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 價 額		償還年月日
(アメリカ)				外貨建金額	邦貨換算金額	
VISTAJET MAL/XO 6.375% 02/01/30 144A	社債券	%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ERO COPPER 6.5% 2/15/30 144A	社債券	6.3750	310	289	42,657	2030/02/01
MINERVA MERGE 6.5% 02/15/30 144A	社債券	6.5000	560	553	81,550	2030/02/15
TRANSOCEAN 8.75% 02/15/30 144A	社債券	8.7500	250	245	36,154	2030/02/15
CAESARS ENT 7% 02/15/30 144A	社債券	7.0000	310	320	47,325	2030/02/15
GROUP 1 6.375% 01/15/30 144A	社債券	6.3750	90	92	13,599	2030/01/15
VOLCAN CIA 8.75% 01/24/30 144A	社債券	8.7500	50	49	7,355	2030/01/24
KIMMERIDGE TEX 8.5% 2/15/30 144A	社債券	8.5000	100	102	15,146	2030/02/15
CLARIOS GLBL LP6.75% 2/15/30 144A	社債券	6.7500	105	108	16,026	2030/02/15
IVANHOE MIN 7.875% 01/30 144A	社債券	7.8750	130	130	19,209	2030/01/23
CONTOURGLOBAL 6.75% 02/30 144A	社債券	6.7500	200	205	30,315	2030/02/28
AZUL PIK SOFR+825 01/30 144A	社債券	0.0000	100	127	18,747	2030/01/28
GEOPARK LTD 8.75% 01/31/30 144A	社債券	8.7500	200	175	25,926	2030/01/31
ALBERTSONS 4.875% 2/15/30 144A	社債券	4.8750	540	528	77,988	2030/02/15
OPEN TEXT 4.125% 2/15/30 144A	社債券	4.1250	245	230	34,029	2030/02/15
GRAPHIC PACK 3.75% 02/30 144A	社債券	3.7500	80	74	10,965	2030/02/01
RAND PARENT LLC 8.5% 02/15/30 144A	社債券	8.5000	380	381	56,240	2030/02/15
PARK INTERMEDIA 7% 2/1/30 144A	社債券	7.0000	65	66	9,843	2030/02/01
RFNA LP 7.875% 02/15/30 144A	社債券	7.8750	75	76	11,247	2030/02/15
MA'ADEN SUKUK 5.25% 02/13/30 144A	社債券	5.2500	200	203	30,048	2030/02/13
OT MIDCO 10% 02/15/30 144A	社債券	10.0000	200	163	24,101	2030/02/15
ASBURY AUTOMOTI 4.75% 03/01/30	社債券	4.7500	52	50	7,379	2030/03/01
CLYDESDALE ACQUI 8.75% 03/30 144A	社債券	8.7500	125	128	18,908	2030/04/15
CDI ESCROW ISSU 5.75% 04/01/30 144A	社債券	5.7500	290	289	42,746	2030/04/01
CARNIVAL CORP 5.75% 03/15/30 144A	社債券	5.7500	105	106	15,721	2030/03/15
PBF HLD LLC/CRP 9.875% 03/30 144A	社債券	9.8750	305	299	44,198	2030/03/15
SEPLAT ENERGY 9.125% 3/21/30 144A	社債券	9.1250	200	199	29,346	2030/03/21
KLX ENERGY PIK SOFR+900 3/30	社債券	12.8433	251	242	35,724	2030/03/12
MTGA/MS DIG 8.25% 4/15/30 144A	社債券	8.2500	135	139	20,526	2030/04/15
CHS/CMNTY HEALT 6.125% 04/01/30 144A	社債券	6.1250	415	324	47,897	2030/04/01
REALOGY GR 5.25% 04/15/30 144A	社債券	5.2500	185	153	22,594	2030/04/15
CHS/CMNTY HEALT 5.25% 05/15/30 144A	社債券	5.2500	355	322	47,562	2030/05/15
MINERAL RES 8.5% 5/1/30 144A	社債券	8.5000	45	45	6,672	2030/05/01
CLEAR CHANN 7.875% 4/1/30 144A	社債券	7.8750	290	298	44,080	2030/04/01
LEVEL 3 FINL 4.5% 4/1/30 144A	社債券	4.5000	230	208	30,780	2030/04/01
REALOGY GRP 9.75% 4/15/30 144A	社債券	9.7500	145	148	21,835	2030/04/15
INDONESIA ASA 5.45% 05/30 144A	社債券	5.4500	200	204	30,120	2030/05/15
DAVITA INC 0% 05/31/30 144A	社債券	4.6250	175	166	24,564	2030/06/01
ROBLOX CO 3.875% 05/01/30 144A	社債券	3.8750	415	391	57,673	2030/05/01
FRONTIER COMM 8.75% 05/15/30 144A	社債券	8.7500	140	146	21,605	2030/05/15
NEWELL BRANDS INC 6.375% 05/30	社債券	6.3750	115	112	16,538	2030/05/15
IHS HLGD LTD 7.875% 05/29/30 144A	社債券	7.8750	200	201	29,742	2030/05/29
EXCELERATE ENRG 8% 05/15/30 144A	社債券	8.0000	100	104	15,483	2030/05/15
ORBIA ADV CORP 6.8% 05/13/30 144A	社債券	6.8000	200	205	30,278	2030/05/13
HERC HOLDINGS 7% 6/15/30 144A	社債券	7.0000	150	155	22,960	2030/06/15
ENDEAVOUR MIN 7% 05/28/30 144A	社債券	7.0000	200	202	29,908	2030/05/28

銘 柏	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 價 額		償還年月日
(アメリカ)				外貨建金額	邦貨換算金額	
NEW FLYER 9.25% 07/01/30 144A	社債券	%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
TENET HEALTH 6.125% 6/30	社債券	9.2500	55	58	8,623	2030/07/01
ADVANCED DRAIN 6.375% 06/15/30 144A	社債券	6.1250	230	233	34,377	2030/06/15
UNIVISION COM 7.375% 06/30/30 144A	社債券	6.3750	150	152	22,492	2030/06/15
CARVANA CO PIK VAR 06/01/30 14	社債券	7.3750	80	78	11,605	2030/06/30
CARVANA CO PIK VAR 06/01/30 14	社債券	11.0000	31	33	4,896	2030/06/01
ICAHN LP/FN 9% 06/15/30	社債券	9.0000	215	208	30,741	2030/06/15
COREWEAVE 9.25% 06/01/30 144A	社債券	9.2500	355	361	53,264	2030/06/01
XAI CORP 12.5% 06/30/30	社債券	12.5000	410	414	61,066	2030/06/30
PG&E CORP 5.25% 07/01/30	社債券	5.2500	655	627	92,562	2030/07/01
PG&E 4.55% 07/01/30	社債券	4.5500	267	260	38,429	2030/07/01
BRAND INDUSTRIA 10.375% 08/01/30 144A	社債券	10.3750	265	246	36,295	2030/08/01
SEAGATE T 5.875% 07/30 144A	社債券	5.8750	95	96	14,211	2030/07/15
SABRE GLBL 11.125% 07/30 144A	社債券	11.1250	95	100	14,804	2030/07/15
AXIAN TCOM 7.25% 07/11/30 144A	社債券	7.2500	200	199	29,349	2030/07/11
NAVOIYURAN STAT 6.7% 7/2/30 144A	社債券	6.7000	200	197	29,140	2030/07/02
CCO HLDGS/CAP 4.5% 08/30 144A	社債券	4.5000	390	369	54,540	2030/08/15
TENGIZCHEVR 3.25% 8/15/30 144A	社債券	3.2500	100	89	13,267	2030/08/15
FMG RES AG 5.875% 4/15/30 144A	社債券	5.8750	285	288	42,478	2030/04/15
PBF HLD LLC/FIN 7.875% 08/31/30 144A	社債券	7.8750	200	184	27,134	2030/09/15
ROCKET COS 6.125% 8/1/30 144A	社債券	6.1250	50	50	7,474	2030/08/01
BEACON MOBI 7.25% 8/01/30 144A	社債券	7.2500	90	91	13,542	2030/08/01
L BRANDS INC 6.625% 10/01/30 144A	社債券	6.6250	155	158	23,445	2030/10/01
1011778 BC ULC 4% 10/15/30 144A	社債券	4.0000	525	487	71,892	2030/10/15
CENTRAL GARDEN 4.125% 10/15/30	社債券	4.1250	115	107	15,894	2030/10/15
ANTOFAGASTA PLC 2.375% 10/14/30 144A	社債券	2.3750	200	174	25,726	2030/10/14
HESS MIDSTREAM 5.5% 10/30 144A	社債券	5.5000	60	60	8,909	2030/10/15
ARSENAL AIC PAR 8% 10/30 144A	社債券	8.0000	60	63	9,345	2030/10/01
ARETEC ESCROW 10% 8/15/30 144A	社債券	10.0000	215	234	34,552	2030/08/15
FORD MTR CR LLC 4% 11/13/30	社債券	4.0000	115	104	15,447	2030/11/13
ECHOSTAR CORP PIK VAR 11/30/30	社債券	6.7500	576	525	77,504	2030/11/30
CSC HLDGS LLC 4.125% 12/01/30 144A	社債券	4.1250	170	115	16,999	2030/12/01
SPRINGLEAF CORP 4% 09/15/30	社債券	4.0000	205	187	27,651	2030/09/15
ENFRAGEN ENERG 5.375% 12/30/30 144	社債券	5.3750	230	206	30,399	2030/12/30
TALLGRASS LP 6% 12/31/30 144A	社債券	6.0000	175	171	25,218	2030/12/31
CNX RESOURCES 7.375% 01/15/31 144A	社債券	7.3750	100	104	15,348	2031/01/15
EMERALD DEBT 6.625% 12/30 144A	社債券	6.6250	345	352	52,021	2030/12/15
TRANSIGM INC 6.875% 12/15/30 144A	社債券	6.8750	325	338	49,851	2030/12/15
ACRISURE LLC 7.5% 11/6/30 144A	社債券	7.5000	145	149	22,060	2030/11/06
TEVA PHARMA II 5.75% 12/01/30	社債券	5.7500	260	265	39,100	2030/12/01
SCRIPPS ESC II 5.375% 01/15/31 144A	社債券	5.3750	80	59	8,744	2031/01/15
MURPHY OIL USA 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.7500	210	192	28,420	2031/02/15
CHS/CMTY HEALT 4.75% 02/15/31 144A	社債券	4.7500	225	194	28,746	2031/02/15
LIBERTY COST 10.875% 1/31 144A	社債券	10.8750	100	106	15,705	2031/01/15
CLEAN HARBORS 6.375% 2/31 144A	社債券	6.3750	45	45	6,780	2031/02/01
MARB BOND C 3.95% 01/29/31 144A	社債券	3.9500	35	30	4,560	2031/01/29
BOOST NEWCO BOR 7.5% 1/31 144A	社債券	7.5000	445	471	69,530	2031/01/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
(アメリカ)				外貨建金額	邦貨換算金額	
AEGEA FINANC S 9% 1/20/31 144A	社債券	%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
CONSLIDATED ENR 12% 02/31 144A	社債券	9,0000	55	58	8,597	2031/01/20
NEXTERA ENGY OP 8.375% 01/15/31	社債券	12.0000	145	134	19,774	2031/02/15
CZECHOSLOVAK GR 6.5% 1/31 144A	社債券	8.3750	150	156	23,054	2031/01/15
CSC HLDGS LLC 3.375% 02/15/31 144A	社債券	6.5000	200	202	29,788	2031/01/10
DAVITA INC 3.75% 02/15/31 144A	社債券	3.3750	230	152	22,560	2031/02/15
COMMERCIAL META 3.875% 02/15/31	社債券	3.7500	175	157	23,260	2031/02/15
WR GRACE HLD 7.375% 3/31 144A	社債券	3.8750	90	82	12,187	2031/02/15
WYNN RESORTS 7.125% 2/31 144A	社債券	7.3750	275	283	41,846	2031/03/01
UKG INC 6.875% 02/01/31 144A	社債券	7.1250	345	367	54,179	2031/02/15
ARTERA SERV 8.5% 02/15/31 144A	社債券	6.8750	115	119	17,553	2031/02/01
ALLIED UNIVER 7.875% 2/31 144A	社債券	8.5000	190	160	23,605	2031/02/15
BAUSCH HEALTH 5.25% 2/31 144A	社債券	7.8750	285	298	43,976	2031/02/15
CLEAR CHANNEL 7.125% 02/15/31 144A	社債券	5.2500	30	17	2,565	2031/02/15
KENNEDY-WILSON 5% 03/01/31	社債券	7.1250	95	95	14,009	2031/02/15
FMG RES AUG LTD 4.375% 04/01/31 144A	社債券	5.0000	170	154	22,818	2031/03/01
MPT OPER PARTNE 3.5% 03/15/31	社債券	4.3750	120	112	16,539	2031/04/01
CCO HLDGS/CAP 7.375% 03/03/31 144A	社債券	3.5000	50	32	4,821	2031/03/15
FIESTA PU 7.875% 03/01/31 144A	社債券	7.3750	420	436	64,299	2031/03/03
ALCOA NETH 7.125% 03/31 144A	社債券	7.8750	85	89	13,197	2031/03/01
MACQUARIE AIRF 6.5% 03/31 144A	社債券	7.1250	35	36	5,396	2031/03/15
PANTHER 7.125% 6/1/31 144A	社債券	6.5000	45	47	7,019	2031/03/26
ORGANON FINAN 5.125% 04/30/31 144A	社債券	7.1250	155	159	23,544	2031/06/01
SCOTTS MIRACLE 4% 04/01/31	社債券	5.1250	215	184	27,267	2031/04/30
ADIENT GLOBAL 8.25% 04/15/31 144A	社債券	4.0000	115	105	15,516	2031/04/01
BOMBARDIER 7.25% 07/01/31 144A	社債券	8.2500	215	225	33,214	2031/04/15
FORTRESS TR&INF 7% 05/31 144A	社債券	7.2500	135	141	20,841	2031/07/01
ENDO FINANCE 8.5% 04/30/31 144A	社債券	7.0000	200	206	30,513	2031/05/01
LEVEL 3 FINL 4% 04/15/31 144A	社債券	8.5000	145	152	22,547	2031/04/15
JANE ST GRP/JSG 7.125% 04/30/31 144A	社債券	4.0000	295	256	37,827	2031/04/15
ILIAD HLDG 8.5% 04/15/31 144A	社債券	7.1250	195	202	29,869	2031/04/30
GEO GRP INC/THE 10.25% 4/15/31	社債券	8.5000	150	160	23,709	2031/04/15
HILTON DOMESTIC 4% 05/01/31 144A	社債券	10.2500	130	142	21,082	2031/04/15
BLOCK INC 3.5% 06/01/31	社債券	4.0000	115	107	15,815	2031/05/01
DT MIDSTREAM 4.375% 06/15/31 144A	社債券	3.5000	190	175	25,832	2031/06/01
TENET HEALTH 6.75% 5/31	社債券	4.3750	185	176	25,963	2031/06/15
NORTHERN OIL 8.75% 06/31 144A	社債券	6.7500	115	118	17,491	2031/05/15
TRANSOCEAN INC 8.5% 05/15/31 144A	社債券	8.7500	115	117	17,372	2031/06/15
UNIVISION COMM 8.5% 5/31/31 144A	社債券	8.5000	100	87	12,924	2031/05/15
SEAGATE 8.5% 7/15/31 144A	社債券	8.5000	275	275	40,568	2031/07/31
CQP HOLDCO 5.5% 06/15/31 144A	社債券	8.5000	85	90	13,343	2031/07/15
MC BRAZIL DWNST 7.25% 06/31 144A	社債券	5.5000	530	519	76,553	2031/06/15
CARVANA CO PIK VAR 06/01/31 14	社債券	7.2500	145	114	16,903	2031/06/30
SAMARCO PIK VAR 06/30/31 144A	社債券	14.0000	40	47	7,016	2031/06/01
COSAN LUXE 7.25% 06/27/31 144A	社債券	9.0000	147	145	21,414	2031/06/30
CARNIVAL CORP 5.875% 6/31 144A	社債券	7.2500	200	207	30,563	2031/06/27
	社債券	5.8750	150	152	22,452	2031/06/15

銘 柏	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 價 額		償還年月日
(アメリカ)				外貨建金額	邦貨換算金額	
EMRLD BORROW 6.75% 07/31 144A	社債券	%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
NABORS IND 8.875% 8/15/31 144A	社債券	6.7500	110	113	16,760	2031/07/15
ALLEGHENY TECH 5.125% 10/01/31	社債券	8.8750	50	38	5,660	2031/08/15
FORWARD AIR COR 9.5% 9/31 144A	社債券	5.1250	55	53	7,893	2031/10/01
FOCUS FIN PART 6.75% 8/15/31 144A	社債券	9.5000	160	168	24,890	2031/10/15
KOSMOS ENERGY 8.75% 10/01/31	社債券	6.7500	205	208	30,798	2031/08/15
TERMCAND 7.75% 09/17/31 144A	社債券	8.7500	200	155	22,857	2031/10/01
ALLIANT HLDG/CO 6.5% 10/01/31 144A	社債券	7.7500	200	205	30,271	2031/09/17
ROYAL CARIBBEAN 5.625% 09/30/31 144A	社債券	6.5000	100	101	14,967	2031/10/01
COINBASE GLOBAL 3.625% 10/01/31	社債券	5.6250	500	503	74,276	2031/09/30
TEMPUR SEALY 3.875% 10/15/31 1	社債券	3.6250	410	366	54,106	2031/10/01
HAH GRP HLD CO 9.75% 10/01/31 144A	社債券	3.8750	170	153	22,638	2031/10/15
WINDSTREAM 8.25% 10/01/31 144A	社債券	9.7500	100	100	14,822	2031/10/01
NAVOI MNNG 6.95% 10/17/31 144A	社債券	8.2500	255	267	39,385	2031/10/01
RAVEN ACQUISITI 6.875% 11/15/31 144A	社債券	6.9500	200	204	30,083	2031/10/17
TENET HEALTH 6.875% 11/15/31	社債券	6.8750	345	347	51,297	2031/11/15
CSC HLDGS LLC 4.5% 11/15/31 144A	社債券	6.8750	25	26	3,913	2031/11/15
ONEMAIN FIN 7.125% 11/15/31	社債券	4.5000	160	106	15,762	2031/11/15
SOUTHWESTERN EN 4.75% 02/01/32	社債券	7.1250	95	97	15,436	2031/11/15
US FOODS 7.25% 01/15/32 144A	社債券	4.7500	155	149	22,087	2032/02/01
HILTON DOMEST 3.625% 02/15/32 144A	社債券	7.2500	100	104	15,446	2032/01/15
VZ SECURED FINA 5% 01/15/32 14	社債券	3.6250	115	103	15,243	2032/02/15
GLOBAL PART 8.25% 1/15/32 144A	社債券	5.0000	500	440	64,978	2032/01/15
HUB INTER 7.375% 1/31/32 144A	社債券	8.2500	60	62	9,263	2032/01/15
CAESARS ENT 6.5% 02/15/32 144A	社債券	7.3750	85	88	13,072	2032/01/31
CHS/CMTY 10.875% 1/15/32 144A	社債券	6.5000	275	281	41,476	2032/02/15
LD CELULOSE INT 7.95% 01/26/32	社債券	10.8750	50	53	41,476	2032/02/15
CALIFORNI 6.375% 02/15/32 144A	社債券	7.9500	200	209	7,900	2032/01/15
MPT OPER PARTNE 8.5% 02/15/32 144A	社債券	6.3750	155	155	30,931	2032/01/26
USIMINAS INTL 7.5% 1/32 144A	社債券	8.5000	135	137	22,947	2032/02/15
NRG ENERGY INC 3.875% 02/15/32 144A	社債券	7.5000	60	61	20,296	2032/02/15
ASBURY AUTOMO 5% 02/15/32 144A	社債券	3.8750	9	8	9,042	2032/01/27
CT TRUST 5.125% 02/03/32 144A	社債券	5.0000	100	94	1,214	2032/02/15
BUILDERS F 4.25% 02/01/32 144A	社債券	5.1250	200	186	13,949	2032/02/15
BELLRING BRANDS 7% 3/30 144A	社債券	4.2500	395	365	27,549	2032/02/03
POST HLDGS 6.25% 2/15/32 144A	社債券	7.0000	60	62	53,834	2032/02/01
TRANSIDIGM INC 6.625% 03/01/32 144A	社債券	6.2500	260	265	9,182	2032/03/15
SALLY HOLDINGS 6.75% 3/1/32	社債券	6.6250	145	149	39,224	2032/02/15
CIA DE MINAS BU 6.8% 2/32 144A	社債券	6.7500	210	215	22,024	2032/03/01
MACYS RTL HLDG 6.125% 03/15/32	社債券	6.8000	200	203	31,825	2032/03/01
CNX RESOURCE 7.25% 3/1/32 144A	社債券	6.1250	75	71	29,992	2032/02/04
ROYAL CARIBB 6.25% 03/32 144A	社債券	7.2500	130	134	10,537	2032/03/15
CLEVELAND-CLIF 7% 3/15/32 144A	社債券	6.2500	120	123	19,812	2032/03/01
STATION CAS LLC 6.625% 03/15/32 144A	社債券	7.0000	85	83	18,162	2032/03/15
HILTON DOM 6.125% 4/1/32 144A	社債券	6.6250	185	188	12,357	2032/03/15
QUIKRETE HLDG 6.375% 3/32 144A	社債券	6.1250	205	210	27,761	2032/04/01
					12,748	
					30,981	

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
(アメリカ)				外貨建金額	邦貨換算金額	
CLYDESDALE ACQU 6.75% 04/15/32 144A	社債券	%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
		6.7500	155	159	23,543	2032/04/15
OPAL BIDCO 6.5% 03/31/32 144A	社債券	6.5000	515	523	77,229	2032/03/31
CSN RES SA 5.875% 4/8/32 144A	社債券	5.8750	95	78	11,553	2032/04/08
MITER BRANDS 6.75% 4/1/32 144A	社債券	6.7500	75	76	11,320	2032/04/01
GENESEE & W 6.25% 4/15/32 144A	社債券	6.2500	295	299	44,204	2032/04/15
MELCO RES 7.625% 4/17/32 144A	社債券	7.6250	200	203	30,059	2032/04/17
SUNOCO LP 7.25% 05/01/32 144A	社債券	7.2500	105	110	16,256	2032/05/01
VALLOUREC SA 7.5% 04/32 144A	社債券	7.5000	200	210	31,082	2032/04/15
ILIAD HLDG 7% 04/15/32 144A	社債券	7.0000	200	204	30,230	2032/04/15
FREEDOM MORTGAG 8.375% 04/01/32 144A	社債券	8.3750	100	101	14,952	2032/04/01
NEW GOLD 6.875% 04/01/32 144A	社債券	6.8750	125	128	18,928	2032/04/01
1261229 BC LTD 10% 04/15/32 14	社債券	10.0000	385	392	57,814	2032/04/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 05/01/32	社債券	4.5000	145	134	19,805	2032/05/01
SSAC TECHNOLOGI 6.5% 6/32 144A	社債券	6.5000	340	349	51,483	2032/06/01
BLOCK INC 6.5% 05/15/32	社債券	6.5000	240	248	36,574	2032/05/15
HUDSON AUTOMOTI 8% 05/32 144A	社債券	8.0000	55	58	8,629	2032/05/15
CLOUD SOFT 8.25% 6/30/32 144A	社債券	8.2500	300	321	47,358	2032/06/30
ZEBRA TECHNOLOG 6.5% 5/32 144A	社債券	6.5000	145	148	21,898	2032/06/01
NEWELL BRANDS INC 6.625% 05/32	社債券	6.6250	90	86	12,688	2032/05/15
CELULOSA ARAUCO 6.18% 05/05/32 144A	社債券	6.1800	200	203	30,021	2032/05/05
BOMBARDIER 7% 06/01/32 144A	社債券	7.0000	95	98	14,546	2032/06/01
FORTRESS TR&INF 7% 06/32 144A	社債券	7.0000	140	143	21,226	2032/06/15
MASTERBRAND 7% 07/15/32 144A	社債券	7.0000	75	76	11,285	2032/07/15
DOTDASH ME 7.625% 6/15/32 144A	社債券	7.6250	145	142	20,966	2032/06/15
UNITI/FIN 8.625% 6/15/32 144	社債券	8.6250	140	140	20,776	2032/06/15
HOWARD 7.375% 07/15/32 144A	社債券	7.3750	210	216	31,863	2032/07/15
GARDA WLD SEC 8.25% 08/01/32 144A	社債券	8.2500	175	180	26,551	2032/08/01
ACRISURE LL 6.75% 7/01/32 144A	社債券	6.7500	50	50	7,496	2032/07/01
CARNIVAL CORP 5.75% 8/1/32 144A	社債券	5.7500	285	286	42,308	2032/08/01
GRAY TELE 9.625% 07/15/32 144A	社債券	9.6250	65	66	9,834	2032/07/15
AMENTUM ESCROW 7.25% 08/01/32 144A	社債券	7.2500	110	113	16,758	2032/08/01
LIGHTNING POW 7.25% 08/15/32 144A	社債券	7.2500	85	89	13,128	2032/08/15
DAVITA INC 6.875% 09/01/32 144A	社債券	6.8750	95	97	14,375	2032/09/01
RYAN SPECIALTY 5.875% 08/01/32	社債券	5.8750	65	65	9,587	2032/08/01
UNIVISION 9.375% 08/01/32 144A	社債券	9.3750	140	143	21,119	2032/08/01
PERFORMANCE FO 6.125% 09/15/32 144A	社債券	6.1250	200	203	29,995	2032/09/15
TRANSIGM INC 6% 01/15/33 144A	社債券	6.0000	100	100	14,831	2033/01/15
FIESTA PURCH 9.625% 09/32 144A	社債券	9.6250	55	57	8,519	2032/09/15
ALPHA GENERAT 6.75% 10/32 144A	社債券	6.7500	120	123	18,154	2032/10/15
ALLIANT HLDG/CO 7.375% 10/01/32 144A	社債券	7.3750	80	82	12,164	2032/10/01
MURPHY OIL CORP 6% 10/01/32	社債券	6.0000	300	286	42,285	2032/10/01
SABLE 7.125% 10/15/32 144A	社債券	7.1250	400	402	59,308	2032/10/15
CAESARS ENT 6% 10/15/32 144A	社債券	6.0000	410	400	58,992	2032/10/15
JANE ST 6.125% 11/01/32 144A	社債券	6.1250	145	144	21,258	2032/11/01
PATRICK INDU 6.375% 11/32 144A	社債券	6.3750	200	201	29,691	2032/11/01
MAGNOLIA 6.875% 12/01/32 144A	社債券	6.8750	345	347	51,249	2032/12/01

銘柄	種類	利 率	額面金額	当 期 末		償還年月日
				評価額	外貨建金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
LGI HOMES INC 7% 11/15/32 144A	社債券	7.0000	190	180	26,688	2032/11/15
TEVA PH FIN NV 6% 12/01/32	社債券	6.0000	200	204	30,153	2032/12/01
MOLINA HEALTHCA 6.25% 01/15/33 144A	社債券	6.2500	50	49	7,316	2033/01/15
CHEMOURS CO 8% 01/15/33 144A	社債券	8.0000	105	100	14,783	2033/01/15
C&W SR FIN LTD 9% 1/15/33 144A	社債券	9.0000	200	207	30,562	2033/01/15
ALLY FINL INC 6.7% 02/14/33	社債券	6.7000	1,000	1,033	152,475	2033/02/14
PERMIAN RES 6.25% 02/01/33 144A	社債券	6.2500	255	255	37,751	2033/02/01
ROYAL CARIBBEAN 6% 02/33 144A	社債券	6.0000	285	289	42,753	2033/02/01
NRG ENERGY INC 6% 02/01/33 144A	社債券	6.0000	205	204	30,198	2033/02/01
PENNYMAC FIN 6.875% 02/15/33 144A	社債券	6.8750	155	157	23,289	2033/02/15
CLEAR CHANNEL OUT 7.5% 3/15/33 144A	社債券	7.5000	95	95	14,009	2033/03/15
HILTON DOM 5.875% 3/15/33 144A	社債券	5.8750	150	151	22,364	2033/03/15
QUIKRETE HLDG 6.75% 03/33 144A	社債券	6.7500	205	211	31,130	2033/03/01
ALBERTSONS COM 6.25% 3/33 144A	社債券	6.2500	100	102	15,054	2033/03/15
FIRST QUANTUM 8% 03/01/33 144A	社債券	8.0000	200	204	30,106	2033/03/01
ACADIA HE 7.375% 03/15/33 144A	社債券	7.3750	80	82	12,103	2033/03/15
NEXTERA ENGY OP 8.625% 03/15/33	社債券	8.6250	130	136	20,172	2033/03/15
CCO HLDGS/CAP 4.5% 04/33 144A	社債券	4.5000	320	291	42,933	2033/06/01
US FOODS 5.75% 04/15/33 144A	社債券	5.7500	90	89	13,182	2033/04/15
FORTRESS TR&INF 5.875% 04/15/33 144A	社債券	5.8750	155	151	22,375	2033/04/15
WALKER & D 6.625% 4/01/33 144A	社債券	6.6250	80	81	11,981	2033/04/01
INSULET CRP 6.5% 04/01/33 144A	社債券	6.5000	45	46	6,835	2033/04/01
VENTURE GLOBL 7.5% 05/01/33 144A	社債券	7.5000	105	112	16,655	2033/05/01
JANE ST GRP 6.75% 5/01/33 144A	社債券	6.7500	145	148	21,878	2033/05/01
TRANSIGN 6.375% 05/31/33 144A	社債券	6.3750	595	597	88,143	2033/05/31
HERC HOLDINGS 7.25% 6/33 144A	社債券	7.2500	150	156	23,051	2033/06/15
DAVITA INC 6.75% 07/15/33 144A	社債券	6.7500	145	148	21,934	2033/07/15
CROWN AME 5.875% 06/33 144A	社債券	5.8750	155	155	22,886	2033/06/01
CACI INTL 6.375% 06/15/33 144A	社債券	6.3750	95	97	14,369	2033/06/15
LEVEL 3 FINL 6.875% 06/30/33 144A	社債券	6.8750	335	338	49,968	2033/06/30
ROCKET COS 6.375% 8/33 144A	社債券	6.3750	145	147	21,794	2033/08/01
VENTURE GLOBL 6.5% 1/15/34 144A	社債券	6.5000	95	96	14,189	2034/01/15
UNITED RENTAL6.125% 03/34 144A	社債券	6.1250	245	250	37,008	2034/03/15
AEROPUERTOS DOM 7% 06/30/34 144A	社債券	7.0000	200	206	30,461	2034/06/30
POST HLDGS 6.25% 10/15/34 144A	社債券	6.2500	95	94	13,944	2034/10/15
NIAGARA ENERGY 5.746% 10/03/34 144A	社債券	5.7460	200	198	29,294	2034/10/03
BRASKEM NTHRL 8% 10/15/34 144A	社債券	8.0000	200	151	22,267	2034/10/15
NRG ENERGY INC 6.25% 11/01/34 144A	社債券	6.2500	205	207	30,645	2034/11/01
ORLEN SA 6% 01/30/35 144A	社債券	6.0000	200	204	30,205	2035/01/30
SAAVI ENERGI 8.875% 02/35 144A	社債券	8.8750	200	208	30,699	2035/02/10
GALAXY PIPE 2.625% 03/31/36 144A	社債券	2.6250	200	170	25,189	2036/03/31
VENTURE GLOBL 7.75% 05/01/35 144A	社債券	7.7500	105	114	16,852	2035/05/01
MONTEGO BAY 6.6% 06/15/35 144A	社債券	6.6000	200	200	29,559	2035/06/15
VENTURE GLOBL 6.75% 01/36 144A	社債券	6.7500	165	167	24,743	2036/01/15
KINGSTON AIRP 6.75% 12/36 144A	社債券	6.7500	200	201	29,770	2036/12/15
EIG PEARL HOLDI 3.545% 08/31/36 144A	社債券	3.5450	223	200	29,508	2036/08/31

銘 柏	当 期 末					
	種 類	利 率	額面金額	評 價 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	
GREENSAIF PIP 6.129% 2/38 144A	社債券	6.1290	200	207	30,526	2038/02/23
BUFFALO ENERG 7.875% 2/39 144A	社債券	7.8750	55	57	8,489	2039/02/15
SAUDI ARABIAN OIL 4.25% 04/39	社債券	4.2500	765	669	98,796	2039/04/16
OCCIDENTAL PETE 6.2% 03/15/40	社債券	6.2000	75	72	10,750	2040/03/15
GREENSAIF PIPE 6.51% 2/42 144A	社債券	6.5100	200	207	30,600	2042/02/23
YINSON BORONI 8.947% 7/42 144A	社債券	8.9470	123	132	19,526	2042/07/31
PACIFIC GAS & ELE 3.75% 8/15/42	社債券	3.7500	30	21	3,119	2042/08/15
OCCIDENTAL PETE 4.5% 07/15/44	社債券	4.5000	65	47	7,034	2044/07/15
OCCIDENTAL PETROLEUM 4.4% 4/46	社債券	4.4000	137	100	14,824	2046/04/15
PACIFIC GAS & ELEC 3.95% 12/47	社債券	3.9500	165	115	16,967	2047/12/01
CITIGROUP 6.75% VAR PERP	社債券	6.7500	260	260	38,382	2049/12/31
NOMURA HOLDINGS VAR 12/29/49	社債券	7.0000	290	293	43,293	2199/12/31
KRAFT HEINZ FD 5.5% 06/01/50	社債券	5.5000	70	63	9,313	2050/06/01
PG&E 4.95% 07/01/50	社債券	4.9500	947	753	111,168	2050/07/01
PROSUS NV 4.027% 8/3/50 144A	社債券	4.0270	200	132	19,527	2050/08/03
CORPORACION 6.3% 09/08/53 144A	社債券	6.3000	200	193	28,515	2053/09/08
ADNOC MURBAN RS 5.125% 09/11/54 144A	社債券	5.1250	100	91	13,429	2054/09/11
ABU DHABI DEV 5.25% 10/54 144A	社債券	5.2500	100	93	13,714	2054/10/02
GRUMA SAB DE CV 5.761% 12/54 144A	社債券	5.7610	200	190	28,037	2054/12/09
CORPORACION 6.78% 01/55 144A	社債券	6.7800	200	202	29,906	2055/01/13
PG&E CORP 7.375% 03/15/55	社債券	7.3750	92	86	12,744	2055/03/15
ALDAR PR 6.6227/VAR 4/15/55 RGS	社債券	6.6227	200	205	30,240	2055/04/15
PETRONAS CAP 4.8% 4/21/60 144A	社債券	4.8000	200	172	25,416	2060/04/21
PETRONAS CAP 3.404% 4/61 144A	社債券	3.4040	40	26	3,836	2061/04/28
BANCO MER KY 7.625%/VR PRP 144A	社債券	7.6250	90	90	13,303	2049/12/31
TINKOFF CREDIT VAR PERP 144A	社債券	0.0000	200	10	1,474	2049/12/31
OPEN TEXT HOLDI 4.125% 12/01/31 144A	社債券	4.1250	145	132	19,519	2031/12/01
STATION CAS LLC 4.625% 12/01/31 144A	社債券	4.6250	250	233	34,380	2031/12/01
DP WORLD SALA 6%/VAR PERP RGS	社債券	6.0000	200	199	29,466	2049/12/31
BANCO CREDIT T5Y+ PERP 144A	社債券	8.7500	200	212	31,374	2199/12/31
BARCLAYS PLC FRN VAR PERP	社債券	7.6250	200	204	30,100	2199/12/31
SUMITOMO MITSUI 6.45%/VAR PERP	社債券	6.4500	205	202	29,861	2199/12/31
HSBC HLD PLC T5Y+ PERP	社債券	6.9500	200	202	29,880	2199/12/31
ITAU UNI 7.562%/VAR PERP 144A	社債券	7.5620	55	55	8,127	2199/12/31
HERTZ CORP 5.5% PERP	社債券	0.0000	210	12	1,858	2199/12/31
HERTZ CORP 6% PERP	社債券	0.0000	265	49	7,229	2199/12/31
HERTZ CORP 6.25% PERP	社債券	0.0000	190	13	1,961	2199/12/31
HERTZ CORP 7.125% PERP	社債券	0.0000	265	54	8,011	2199/12/31
CEMEX SAB DE CV 7.2% VAR PERP 144A	社債券	7.2000	200	202	29,930	2199/12/31
BNPSA VAR PERP 144A	社債券	7.4500	200	200	29,516	2199/12/31
CITIGR T5Y+289 6.875%/VAR PERP	社債券	6.8750	240	242	35,729	2199/12/31
BOA CORP 6.25% PERP	社債券	6.2500	190	190	28,061	2199/12/31
小 計		—	228,172	207,411	30,587,034	—
(カナダ)			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
CANADA GOVT 4% 05/01/26	国債証券	4.0000	5,475	5,526	595,453	2026/05/01

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	
(カナダ) CANADA GOVT 2% 12/01/51	国債証券	% 2,0000	千カナダ・ドル 4,470	千円 3,114	千円 335,545	2051/12/01
小計		—	9,945	8,640	930,998	—
(イギリス) UK GILT .125% 01/30/26 RGS	国債証券	0.1250	千イギリス・ポンド 2,182	千イギリス・ポンド 2,147	426,901	2026/01/30
UK GILT .875% 07/31/33 RGS	国債証券	0.8750	3,370	2,572	511,422	2033/07/31
小計		—	5,552	4,719	938,323	—
(ユーロ…ドイツ) GERMANY GOVT 2% 12/10/26 RGS	国債証券	2.0000	千ユーロ 5,355	千ユーロ 5,370	925,558	2026/12/10
GERMANY GOVT 2.2% 02/15/34 RGS	国債証券	2.2000	11,088	10,836	1,867,534	2034/02/15
小計		—	16,443	16,207	2,793,093	—
合計		—	—	—	35,249,450	—

(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 8,338	千円 1,229,746	% <3.2>
合計	—	1,229,746	<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 柏	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	108	0	0	2049/12/31
SANCHEZ TERM 1LN DIP 05/11/20 C2	金銭債権	0.00000	98	0	0	2049/12/31
SANCHEZ DIP ROLL UP TL 5/11/20 C1	金銭債権	0.00000	89	0	0	2049/12/31
SOFTBANK SVF II TERM 1LN 12/25 C1	金銭債権	6.00000	477	476	70,335	2025/12/31
YAHOO MEDIA TERM B1 1LN 09/27 C1	金銭債権	9.94129	44	40	5,922	2027/09/01
CSC SERVICEWORKS TM B 1LN 3/28 C1	金銭債権	8.57740	436	388	57,240	2028/03/04
EXAMWORKS TERM B 1LN 11/01/28 C1	金銭債権	7.07681	19	19	2,878	2028/11/01
MULTI-COLOR TM B 1LN 10/29/28 C1	金銭債権	9.42681	357	324	47,807	2028/10/29
INTERNET BRANDS TM B 1LN 04/28 C1	金銭債権	8.57681	204	195	28,900	2028/04/25
NORTHEAST GROCE TM B 1LN 12/28 C1	金銭債権	11.82443	46	46	6,829	2028/12/13
NEW FORTR TM B 1LN 10/28 C1	金銭債権	9.80749	204	113	16,673	2028/10/30
ASCEND LEARNING TM 2LN 11/29 C1	金銭債権	10.17681	9	9	1,385	2029/11/18
ATHENAHEALTH TM B 1LN 02/15/29 C1	金銭債権	7.07681	199	199	29,384	2029/02/15
BAYER ENVIR SCI TERM 1LN 10/29 C1	金銭債権	8.02238	161	161	23,829	2029/10/04
NEPTUNE BID US 1 TERM B 04/29 C1	金銭債権	9.42939	303	289	42,732	2029/04/11
FINASTRA TSFR3M+725 1LN 09/29 C1	金銭債権	11.57250	9	9	1,410	2029/09/13
FINASTRA TSFR3M+725 1LN 09/29 C1	金銭債権	11.42801	409	409	60,416	2029/09/13
ENSEMBLE HEALTH TM B 1LN 08/29 C1	金銭債権	7.27965	9	10	1,477	2029/08/01
COX MEDIA TERM B2 1LN 06/29 C1	金銭債権	7.89561	419	408	60,237	2029/06/18
GRAFTECH TM NEW \$ 1LN 12/29 C1	金銭債権	10.31963	20	20	3,018	2029/12/21
TWITTER TM B1 1LN 10/26/29 C1	金銭債権	10.92681	303	294	43,375	2029/10/26
COMMSCOPE TERM 1LN 12/17/29 C1	金銭債権	9.57681	205	207	30,638	2029/12/17
X CORP TERM 1LN 10/29/29 C1	金銭債権	9.50000	525	507	74,808	2029/10/29
INTERNET BRANDS TM B 2LN 02/29 C1	金銭債権	10.57681	110	97	14,380	2029/02/23
LUMEN TM B1 1LN SPR PRI 04/29 C1	金銭債権	6.79129	384	381	56,189	2029/04/16
TOPGLF CLL TERM B 1LN 03/09/30 C1	金銭債権	7.32681	23	23	3,413	2030/03/09
CONSOLIDATED EN TM B 1LN 11/30 C1	金銭債権	8.83269	143	135	19,964	2030/11/18
TRANSIGM TERM K 1LN 03/15/30 C1	金銭債権	7.04561	268	270	39,825	2030/03/15
ACRISURE TERM B6 1LN 11/06/30 C1	金銭債権	7.32681	14	14	2,146	2030/11/06
BAUSCH HLTH TM B 1LN 10/08/30 C1	金銭債権	10.58565	520	503	74,213	2030/10/08
LUMEN TM B2 1LN SPR PRI 04/30 C1	金銭債権	6.79129	49	49	7,300	2030/04/15
INTERNET BRANDS TM B 1LN 12/31	金銭債権	0.00000	8	7	1,114	2031/12/31
SUBCOM TERM B 1LN 01/30/2031 C1	金銭債権	8.32983	29	29	4,403	2031/01/30
UKG TERM B 1LN 02/10/31 C1	金銭債権	7.31964	573	574	84,688	2031/02/10
APPLIED SYSTEMS TM B 1LN 02/31 C1	金銭債権	6.79561	9	9	1,463	2031/02/24
COTIVITI TM B 1LN 05/01/31 C1	金銭債権	7.07887	34	34	5,093	2031/04/30
COTIVITI INC TERM 1LN 05/01/31 C1	金銭債権	7.62500	145	146	21,596	2031/04/30
SUNSOURCE TERM 1LN 03/25/31 C1	金銭債権	8.42681	44	44	6,540	2031/03/25
ASSETMARK FINANCI TM 1LN 09/31 C1	金銭債権	7.04561	19	19	2,942	2031/09/05
CROWN FIN US IN 1TM B 12/02/31 C1	金銭債権	8.82887	119	119	17,552	2031/12/02
INTERNET BRANDS TM B 1LN 12/31 C1	金銭債権	8.57681	249	222	32,796	2031/12/31

銘柄	当期期末					
	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	
OPELLA TM B 1LN 04/23/32	金銭債権	0.00000	105	105	15,590	2032/04/23
SKECHERS TM B 1LN 06/28/32	金銭債権	0.00000	15	15	2,228	2032/06/28
ACTUS NUTRN TM B 1LN 07/08/32	金銭債権	0.00000	140	138	20,439	2032/07/08
APPLIED SYSTEMS TM 2LN 02/32 C1	金銭債権	8.79561	5	5	755	2032/02/23
TRUIST INSURANCE TM 2L 03/32 C1	金銭債権	9.04561	84	85	12,639	2032/05/06
ELLUCIAN TM 2LN 11/15/32 C1	金銭債権	9.07681	65	66	9,837	2032/11/15
QLIK TM 2LN 11/22/32 C1	金銭債権	9.29561	55	54	8,090	2032/11/22
BASS PRO TERM B 1LN 01/23/32 C1	金銭債権	7.57681	453	453	66,910	2032/01/23
ARXIS TM B-DD 1LN 02/26/32 C1	金銭債権	7.07848	1	1	281	2032/02/26
ARXIS TM B 1LN 02/26/32 C1	金銭債権	7.08269	22	22	3,384	2032/02/26
WHP TERM B 1LN 02/20/32 C1	金銭債権	9.07199	100	99	14,733	2032/02/20
AMERICAN AIR TM B 1LN 5/28/32 C1	金銭債権	7.57549	10	10	1,484	2032/05/28
HERSCHEND TERM 1LN 05/17/32 C1	金銭債権	7.57151	10	10	1,486	2032/05/17
ALERA GROUP INC TM 1LN 05/32 C1	金銭債権	7.57681	30	30	4,451	2032/05/21
ARXIS TM B 1LN 02/26/32 C2	金銭債権	7.02516	105	105	15,517	2032/02/26
ARXIS TM B 1LN 02/26/32 C3	金銭債権	7.08269	27	27	4,090	2032/02/26
ARXIS TM B 1LN 02/26/32 C4	金銭債権	7.08269	22	23	3,392	2032/02/26
ARXIS TM B 1LN 02/26/32 C5	金銭債権	7.08269	31	31	4,650	2032/02/26
KASEYA TERM 2LN 03/21/2033 C1	金銭債権	9.32681	50	50	7,398	2033/03/21
ALERA TM 2LN 05/31/33 C1	金銭債権	9.82681	180	186	27,451	2033/05/31
小計		—	8,924	8,338	1,229,746	—
合計		—	—	—	1,229,746	—

(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 (2025年7月22日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 896,624	% 2.3
新株予約権証券	5,017	0.0
新株予約権付社債(転換社債)	133,494	0.3
公社債	36,054,439	91.9
金銭債権	1,229,746	3.1
コール・ローン等、その他	930,465	2.4
投資信託財産総額	39,249,788	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、7月22日における邦貨換算レートは1アメリカ・ドル=147.47円、1カナダ・ドル=107.75円、1イギリス・ポンド=198.82円、1ユーロ=172.33円です。

(注2) 当期末における外貨建資産(38,013,260千円)の投資信託財産総額(39,249,788千円)に対する比率は、96.8%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

(2025年7月22日現在)

項目	当期末
(A) 資産	39,495,211,021円
コール・ローン等	427,290,107
株式(評価額)	896,624,857
新株予約権証券(評価額)	5,017,534
公社債(評価額)	36,187,933,844
金銭債権	1,229,746,511
未収入金	248,391,657
未収利息	484,968,644
前払費用	15,232,340
の他未収益	5,527
(B) 負債	774,514,386
未払資金	535,502,740
未払解約金	239,011,646
(C) 純資産総額(A-B)	38,720,696,635
元本	7,978,265,138
次期繰越損益金	30,742,431,497
(D) 受益権総口数	7,978,265,138口
1万口当たり基準価額(C/D)	48,533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 7,676,894,393円

期中追加設定元本額 2,174,622,154円

期中一部解約元本額 1,873,251,409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。

ファーリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Aコース(為替ヘッジ付き) 3,311,825,191円

ファーリティ・ストラテジック・インカム・ファンド Bコース(為替ヘッジなし) 964,584,706円

ファーリティ・ストラテジック・インカム・ファンド(資産成長型) Cコース(為替ヘッジ付き) 656,104,283円

ファーリティ・ストラテジック・インカム・ファンド(資産成長型) Dコース(為替ヘッジなし) 3,045,750,958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2024年7月23日 至2025年7月22日

項目	当期
(A) 配当等収益	1,854,127,994円
受取配当金	4,453,062
受取利息	1,834,274,687
その他の収益金	15,400,245
(B) 有価証券売買損益	△1,242,364,325
売買益	1,517,054,633
売買損	△2,759,418,958
(C) 信託報酬等	△4,252,591
(D) 当期損益金(A+B+C)	607,511,078
(E) 前期繰越損益金	29,150,207,873
(F) 解約差損益金	△6,973,292,636
(G) 追加信託差損益金	7,958,005,182
(H) 合計(D+E+F+G)	30,742,431,497
次期繰越損益金(H)	30,742,431,497

(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持みます。

(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)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価格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＞

- 2025年4月1日付で投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款中の関連条項に所要の変更を行いました。2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。